

DERMOSALUD S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas:

- NIC Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
- CINIIF Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
- NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- SRI Servicio de Rentas Internas
- PCGA Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
- US\$ U.S. dólares

DERMOSALUD S.A.

Estado de Situación Financiera

		2017	2018
1	Activos	84,226.90	85,767.54
1.1	Activo Corriente	61,325.54	65,177.97
1.1.1	Efectivo y Equivalentes a Efectivo	20,845.92	13,679.10
1.1.1.1	Caja	0.00	400.00
1.1.1.1.2	Caja Guayaquil	0.00	400.00
1.1.1.3	Bancos	20,845.92	13,279.10
1.1.1.3.1	Banco Pichincha	18,233.43	10,905.12
1.1.1.3.2	Banco Produbanco	2,612.49	2,373.98
1.1.2	Activos Financieros	1,356.18	2,808.10
1.1.2.5	Cuentas por Cobrar	1,181.00	2,628.98
1.1.2.5.1	Clientes Comerciales	100.00	718.00
1.1.2.5.7	Tarjetas de Credito	1,081.00	1,910.98
1.1.2.5.7.7	Varias Tarjetas de Credito	1,081.00	1,910.98
1.1.2.6	Documentos por Cobrar	175.18	179.12
1.1.2.6.3	Funcionarios y/o Empleados	175.18	175.16
1.1.2.6.3.2	Prest. Emp Patricia Estevez	175.18	175.16
1.1.2.6.5	Otras cuentas por cobrar	0.00	3.96
1.1.3	Inventario	25,971.08	19,391.17
1.1.3.10	Otros Inventarios	25,971.08	19,391.17
1.1.4	Servicios y otros Pagos Anticipados	10,651.66	24,342.32
1.1.4.3	Anticipo a Proveedores	1,800.00	23,064.62
1.1.4.4	Otros Anticipos Entregados	8,851.66	1,277.70
1.1.5	Activos por Impuestos Corrientes	2,500.70	4,957.28
1.1.5.5	Credito Tributario Imp. Renta	2,500.70	4,957.28
1.2	Activos No Corrientes	22,901.36	20,589.57

1.2.1	Propiedad, Planta y Equipos	22,901.36	20,589.57
1.2.1.5	Muebles y Enseres	2,124.57	2,124.57
1.2.1.6	Maquinarias y Equipos	25,984.67	25,984.67
1.2.1.7	Equipos de Computación	6,644.20	7,180.45
1.2.1.11	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-11,852.08	-14,700.12
1.2.1.11.2	(-) Dep. Acum. Muebles de Of.	-988.47	-1,333.04
1.2.1.11.4	(-) Dep. Acum. Equipo de Computo	-6,116.94	-6,125.60
1.2.1.11.5	(-) Dep. Acum. Equipo y Maquinaria	-4,746.67	-7,241.48
2	Pasivos	18,526.86	17,373.66
2.1	Pasivo Corriente	18,526.86	17,373.66
2.1.3	Cuentas y Documentos por Pagar	2,669.77	1,772.58
2.1.3.1	Cuentas por Pagar	2,669.77	1,772.58
2.1.3.1.1	Proveedores	2,087.87	1,190.68
2.1.3.1.3	Proveedores Varios	581.90	581.90
2.1.4	Obligaciones Con Instituciones Financieras	0.00	0.00
2.1.5	Provisiones	0.00	0.00
2.1.7	Otras Obligaciones Corrientes	12,897.89	12,491.93
2.1.7.1	Retenciones del I.E.S.S.	3,740.72	3,055.13
2.1.7.1.1	9.35% Aportes Individuales	3,740.72	3,055.13
2.1.7.5	Impuestos por Pagar	1,307.50	1,229.97
2.1.7.5.1	Impuesto a la Renta Cía.	0.00	0.00
2.1.7.5.7	Impuestos varios por pagar	1,307.50	1,229.97
2.1.7.6	Beneficios Sociales por Pagar	6,373.70	7,166.41
2.1.7.6.1	Décimo Tercer Sueldo	669.66	1,153.41
2.1.7.6.2	Décimo Cuarto Sueldo	1,686.50	1,995.50
2.1.7.6.3	Vacaciones	4,017.54	4,017.50
2.1.7.8	Participación de Trabajadores	1,475.97	1,040.42
2.1.7.8.1	10% Trabajadores en General	1,475.97	1,040.42
2.1.8	Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	0.00	0.00
2.1.10	Anticipos de Clientes	71.20	221.15
2.1.12	Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados	2,888.00	2,888.00
2.1.12.1	Jubilación Patronal	2,888.00	2,888.00
2.2	Pasivo No Corriente	0.00	0.00
3	Patrimonio	65,700.04	68,393.88
3.1	Patrimonio Atribuible a Propietarios	65,700.04	68,393.88
3.1.1	Capital Social	800.00	800.00
3.1.1.1	Capital Social suscrito o pagado	800.00	800.00
3.1.4	Reservas	400.00	400.00
3.1.4.1	Legal	400.00	400.00
3.1.5	Otros Resultados Integrales	0.00	0.00
3.1.6	Resultados Acumulados	59,059.92	64,497.80
3.1.6.1	Resultados Acumulados	97,870.03	103,307.91
	Resultados provenientes de la adopción por 1era vez del		
3.1.6.2	las NIIF	-38,810.11	-38,810.11
3.1.7	Resultado del Ejercicio	5,440.12	2,696.08
3.1.7.1	Resultado del Ejercicio	5,440.12	2,696.08

DERMOSALUD S.A.

Estado de Resultado Integral

		2017	2018
4	Ingresos	469,201.13	474,192.35
4.1	Ingresos de Actividades Ordinarias	469,201.13	474,192.35

4.1.2	Prestación de Servicios	476,593.10	484,473.40
4.1.4	Rebaja y/o Descuentos sobre Ventas	-7,396.97	-10,281.05
4.1.11	Ingresos Servicios Telefonía Celular	5.00	0.00
5	Costos y Gastos	459,361.36	467,256.25
5.1	Costos de Venta y Producción	125,269.09	137,740.47
5.1.4	Costos Indirectos de Fabricación	125,269.09	137,740.47
5.1.4.8	Otros Costos de Producción	125,269.09	137,740.47
5.2	Gastos	334,092.27	329,515.78
5.2.1	Gastos de Actividades Ordinarias	334,092.27	329,515.78
5.2.1.1	Ventas	201,977.39	197,960.27
5.2.1.1.1	Sueldos Unificados Vtas.	46,139.87	48,979.12
5.2.1.1.4	Alimentación Vtas.	2,262.62	1,501.61
5.2.1.1.5	Aportes Patronales al IESS Vtas.	5,832.00	5,832.00
5.2.1.1.7	Fondos de Reserva Vtas.	4,000.08	4,465.95
5.2.1.1.8	Décimo Tercer Sueldo Vtas.	4,000.08	4,869.75
5.2.1.1.9	Décimo Cuarto Sueldo Vtas.	1,500.00	1,500.00
5.2.1.1.10	Vacaciones Vtas.	2,021.40	2,421.40
5.2.1.1.13	Honorarios Profesionales Vtas.	33,511.16	41,432.57
5.2.1.1.17	Mantenimiento de Equipos Vtas.	626.23	784.81
5.2.1.1.18	Mantenimiento Instalaciones Vtas.	3,942.25	3,209.27
5.2.1.1.19	Arriendos Vtas	39,125.98	35,239.28
5.2.1.1.21	Publicidad y Promoción Vtas.	7,739.00	10,090.00
5.2.1.1.23	Combustible Vtas.	8.77	0.00
5.2.1.1.26	Movilización y Transporte Vtas.	15,552.00	15,031.12
5.2.1.1.27	Guías de Transportes Vtas.	50.81	0.00
5.2.1.1.30	Viajes Vtas.	2,250.19	0.00
5.2.1.1.32	Pasajes Aéreos Vtas.	6,433.75	0.00
5.2.1.1.33	Energía Eléctrica Vtas.	1,346.31	1,348.37
5.2.1.1.34	Teléfonos Convencionales Vtas.	1,369.31	1,387.73
5.2.1.1.35	Celulares Vtas.	1,532.97	276.02
5.2.1.1.36	Internet Vtas.	2,798.99	2,627.06
5.2.1.1.37	Agua Vtas.	684.66	511.59
5.2.1.1.38	Televisión Pagada Vtas.	228.89	34.18
5.2.1.1.46	Depreciaciones Propiedades Planta y Equipos Vtas.	1,930.80	1,872.16
5.2.1.1.54	Gastos por Deterioro Cuentas por Cobrar Vtas	131.43	0.00
5.2.1.1.63	Gastos de Oficina Vtas	15,668.21	13,870.09
5.2.1.1.66	Miscelaneos Vtas.	1,289.63	676.19
5.2.1.2	Administrativos	117,403.98	115,604.62
5.2.1.2.1	Sueldos Unificados Adm.	48,140.83	46,909.58
5.2.1.2.4	Alimentación Adm.	252.73	506.05
5.2.1.2.5	Aportes Patronales al IESS Adm.	5,883.00	5,883.00
5.2.1.2.7	Fondos de Reserva Adm.	4,035.12	4,035.12
5.2.1.2.8	Décimo Tercer Sueldo Adm.	4,035.00	4,035.00
5.2.1.2.9	Décimo Cuarto Sueldo Adm.	1,125.00	1,125.00
5.2.1.2.10	Vacaciones Adm.	2,039.04	2,539.04
5.2.1.2.13	Honorarios Profesionales Adm.	5,450.00	4,950.00
5.2.1.2.16	Gastos Honorarios a extranjeros por Servicios Ocasionales Adm.	0.00	100.00
5.2.1.2.17	Mantenimiento de Equipos Adm.	649.88	352.94
5.2.1.2.18	Mantenimiento Instalaciones Adm.	530.00	1,064.96
5.2.1.2.19	Arriendos Adm.	13,067.47	11,020.11
5.2.1.2.23	Combustible Adm.	8.93	0.00

5.2.1.2.26	Movilización y Transporte Adm.	248.00	1,183.54
5.2.1.2.29	Gastos de Gestión Adm.	634.10	0.00
5.2.1.2.33	Energía Eléctrica Adm.	222.02	270.84
5.2.1.2.34	Teléfonos Convencionales Adm.	267.05	230.09
5.2.1.2.35	Celulares Adm.	411.77	1,863.89
5.2.1.2.36	Internet Adm.	970.49	1,365.00
5.2.1.2.37	Agua Adm.	40.50	202.47
5.2.1.2.44	Contribuciones a Superintendencia de Compañías Adm.	80.27	0.00
5.2.1.2.45	IVA Gasto Adm.	27,071.87	26,706.01
5.2.1.2.46	Depreciaciones Propiedades Planta y Equipos Adm.	721.32	975.88
5.2.1.2.63	Gastos de Oficina Adm.	276.52	286.10
5.2.1.2.66	Miscelaneos Adm.	1,243.07	0.00
5.2.1.3	Gastos Financieros	14,710.90	15,950.89
5.2.1.3.1	Intereses	14,710.90	15,950.89
	Utilidad o Pérdida	9,839.77	6,936.10

DERMOSALUD S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Flujos de efectivo de actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	456,590.95
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-443,028.37
Intereses pagados a Instituciones financieras	-15,950.89
Pago Impuestos y Participaciones	-4,240.02
Otros ingresos/egresos	0.00

Efectivo neto provisto por las operaciones: -6,628.33

Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Compra activos fijos	-536.25
Incremento inversiones	0.00

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión -536.25

Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:

Ajuste Resultados acumulados	-2.24
Pago pasivos a largo plazo	0.00

Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento -2.24

Disminución neta de caja y equivalentes	-7,166.82
Caja y equivalentes al inicio del año	20,845.92
Caja y equivalentes al final del año	13,679.10

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Utilidad neta **2,696.08**

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:

Depreciaciones	2,848.04
Provisión para Jubilación Patronal e indemnizaciones(mov.neto)	-2,888.00
Provisión benef.sociales	-345.61

Cambios en activos y pasivos operativos:

Incremento	en cuentas por cobrar	uso	-1,272.80
Incremento	en otras cuentas por cobrar	uso	-16,326.36
	en		
Disminución	inventarios	fuelle	6,579.91
Disminución	en cuentas por pagar	uso	-897.19
Incremento	en obligaciones internas	fuelle	2,977.60

Ajustes totales	-9,324.41
Efectivo neto provisto por las operaciones:	-6,628.33

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Dermosalud S.A., constituida el 22 de noviembre del 2007, Compañía de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha y su actividad principal es la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, intermediación de productos farmacéuticos y afines, y laboratorios, productos químicos, materia activa o compuestos para humanos profiláctica o curativas en todas.

La dirección principal registrada de la Compañía es Av. Av. 12 De Octubre N24-560 y Cordero, Quito- Ecuador.

El capital social es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de América de valor nominal cada una.

Las políticas contables que utiliza la Compañía son consistentes en la preparación de sus estados financieros.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en

función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación - Los estados financieros de Dermosalud S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2018, los estados de resultado integral y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros han sido preparados en U.S. Dólares. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Otros activos - Corresponde a préstamos entregados a empleados de acuerdo a las políticas internas de la Compañía así también como cuentas por cobrar por préstamos a empleados y anticipos a proveedores.

2.5. Propiedades y equipo

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas.

En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.5.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

El aumento en la revaluación de dicho terreno se reconoce en otro resultado integral, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos terrenos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación de propiedades relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.5.4. Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo o valor revaluado de equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles y valores residuales usadas en el cálculo de la depreciación:

Tipo de Activo Vida útil (en años)

Muebles y enseres 10

Equipos y maquinaria 10

Equipos de computación 3

Software 3

2.6. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar - Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 9.

NIIF 7.36(c).37

2.7. Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1. 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 de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2. Impuesto diferido - 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. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias 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 deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3. Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8. Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que soporten beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

NIIF 7.36(c).37

2.8.1. Contratos onerosos - Si la Compañía tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato

oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

2.8.2. Restauraciones - Se reconoce una provisión para restructuración cuando la Compañía tenga un plan formal detallado para efectuar la restructuración, y se haya creado una expectativa real, entre los afectados, respecto a que se llevará a cabo la restructuración, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características a los que se van a ver afectados por el mismo. La provisión para restructuración debe incluir solo los desembolsos directos que se deriven de la misma, los cuales comprenden los valores que se produzcan necesariamente por la restructuración; y que no estén asociados con las actividades que continúan en la Compañía.

2.8.3. Garantías - Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar la obligación de la Compañía.

2.9. Beneficios a empleados

2.9.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.9.2. Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10. Reconocimiento de ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1 Venta de bienes - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

- La Compañía no conserva para sí 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;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad y sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad

2.11. 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.

2.12. Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

2.13. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, 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 los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas a 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.

Para propósitos de clasificar los activos financieros, un instrumento es un “instrumento de patrimonio” si se trata de un no derivado y cumple con la definición de “patrimonio” para el emisor (bajo NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación) excepto por ciertos instrumentos no derivados con opción a venta presentados como patrimonio para el emisor. Todos los demás activos financieros no derivados son “instrumentos de deuda”.

NIIF 7.21
NIC 18.35(a)

2.13.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados son instrumentos financieros mantenidos para

negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados. El valor razonable se determina de la forma descrita en la Nota 14.2

2.13.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.13.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 45 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

NIIF 7.36(c)

2.13.4 Activos financieros disponibles para la venta - Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral y acumulado en la reserva de revaluación de inversiones. Al momento de disponer del activo, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones es reclasificada a resultados del período.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

2.13.5 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

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, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original 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. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.13.6 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. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.13.7 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados 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. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.14 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados son pasivos financieros que se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

2.14.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.14.3 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. **2.14.4 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

2.14.5 Pasivos por contratos de garantía financiera - Los pasivos por contratos de garantía financiera se miden inicialmente a su valor razonable, y si no son designados como instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, se miden posteriormente al mayor entre:

El importe determinado de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes; y

El importe inicialmente reconocido menos, cuando sea apropiado, la amortización acumulada reconocida de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos ordinarios establecidas en la Nota 2.10.1

2.14.6 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.14.7 Instrumentos de patrimonio - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

NIIF 7.21
NIIF 7.36(c).37

2.14.8 Normas nuevas y revisadas emitidas 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:

NIIFS	TITULO	EFFECTIVA A PARTIR
Enmienda a NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio1, 2011
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Atentamente

Lic. Jorge Espinosa
CONTADOR