

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

**ESPECIALIDADES FÁRMACO VETERINARIAS
LLAGUNO C. LTDA.**

www.laboratoriosllaguno.com



POLLO ROJO
PARRILLERO

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
2015 DE ESPECIALIDADES FÁRMACO VETERINARIAS LLAGUNO C. LTDA.**

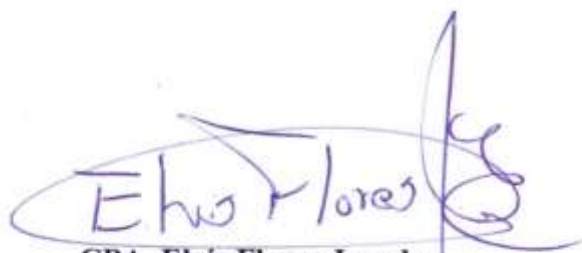
A La Junta de Socios de ESPECIALIDADES FÁRMACO VETERINARIAS LLAGUNO C. LTDA.

1. Hemos realizado la revisión del Estado de Situación Financiera Adjunto, Estado de Resultados Integrales y Cambios en el Patrimonio, estos informes son de nuestra responsabilidad.
2. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los socios y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
3. Los presentes estados financieros se encuentran elaborados bajo la normativa NIIF para Pymes emitida por el IASB en julio del 2009 junto con todas sus modificaciones aplicables a la fecha de los informes.

Guayaquil, 30 de Marzo de 2016.



Dr. Gonzalo Llaguno Figueroa
Gerente



CPA. Elvis Flores Jurado
Contador General Reg. Prof. 7197

**ESPECIALIDADES FÁRMACO
VETERINARIAS LLAGUNO C. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(EXPRESADO EN DOLARES)**

ACTIVOS	31-dic-14	31-dic-15		VARIACIÓN
Corrientes				
Caja – Bancos - Sobregiro Bancario	18,612.43	487,483.40	3	468,870.97
Cuentas por cobrar	290,422.81	350,444.94	4	60,022.13
Otras cuentas por cobrar	60,067.58	80,723.27		20,655.69
Inventarios	107,519.73	141,439.04		33,919.31
Impuestos anticipados	24,275.04	15,462.87	5	-8,812.17
Otros Activos Corrientes	995.01	0.00		-995.01
Total Activos Corrientes	501,892.60	1,075,553.52		573,660.92
Activos Fijos				
Propiedad, Planta y Equipo	2,100,469.31	1,723,057.48	6	-377,411.83
(-) Depreciación Acumulada	-307,982.29	-363,598.64		-55,616.35
Total Activos Fijos	1,792,487.02	1,359,458.84		-433,028.18
Total de Activos	2,294,379.62	2,435,012.36		140,632.74
PASIVOS				
Pasivos Corrientes				-
Cuentas por pagar –relacionados	150,497.12	200,070.13	7	49,573.01
Otras Cuentas por pagar	34,780.56	116,905.31		82,124.75
Sueldos y Beneficios Sociales por pagar	105,961.35	42,357.10		-63,604.25
Obligaciones Bancarias	13,320.39	52,647.83		39,327.44
Total Pasivos Corrientes	304,559.42	411,980.37		107,420.95
Pasivos No Corrientes				
Obligaciones Bancarias	131,497.72	572,176.96	8	440,679.24
Otras cuentas por pagar	1,037,763.22	552,180.68	-	485,582.54
Jubilación Patronal	163,249.75	206,262.22		43,012.47
Total Pasivos No Corrientes	1,332,510.69	1,330,619.86		-1,890.83
Total de Pasivos	1,637,070.11	1,742,600.23		105,530.12
PATRIMONIO				
Capital Social	30,000.00	273,300.00	9	243,300.00
Reservas	41,569.59	46,677.34		5,107.75
Reusltados Acumulados NIIF	- 139,263.42	- 139,263.42		-
Aportes Futuras capitalizaciones	350,000.00	106,700.00	-	243,300.00
Utilidad de ejercicios anteriores	298,093.07	369,895.59		71,802.52
Pérdida/Utilidad presente ejercicio	76,910.27	35,102.63		-41,807.64
Total Patrimonio	657,309.51	692,412.14		35,102.63
Total Pasivos y Patrimonio	2,294,379.62	2,435,012.37		140,632.75

**ESPECIALIDADES FÁRMACO
VETERINARIAS LLAGUNO C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(EXPRESADO EN DOLARES)**

INGRESOS	31-dic-14	%	31-dic-15	%		VARIACIÓN	%
Ventas	2,223,486.12	100%	1,698,138.56	100%	10	-525,347.56	-24%
Otros ingresos	0.00		7,806.85	0%		7,806.85	
Total Ventas	2,223,486.12	100%	1,705,945.41			-517,540.71	-23%
COSTOS Y GASTOS							
Costos							
Costos de Ventas	1,216,480.66	55%	940,493.81	55%	11	-275,986.85	-23%
Total Costos	1,216,480.66	55%	940,493.81	55%		-275,986.85	
Gastos							
Gastos de Administración y ventas	886,823.10	40%	698,079.84	41%	12	-188,743.26	-21%
Total Gastos	886,823.10	40%	698,079.84	41%		-188,743.26	-21%
Total Costos y Gastos	2,103,303.76	95%	1,638,573.65	96%		-464,730.11	-22%
Otros Ingresos/Egresos	-		-				
Pérdida/Utilidad Neta	120,182.36	5%	67,371.76	4%		-52,810.60	-44%
(-)Participación Trabajadores Utilidades	18,027.35	1%	10,105.76	1%		-7,921.59	-44%
Utilidad luego PTU	102,155.01	5%	57,266.00	3%		-44,889.01	-44%
(+) Gastos no deducibles	12,593.86	1%	13,922.90	1%		1,329.04	11%
Base Imponible IRE 22%	114,748.87	5%	71,188.90	4%		-43,559.97	-38%
IRE 22%/IPTO.MINIMO	25,244.75	1%	22,163.37	1%		-3,081.38	-12%
Utilidad Neta	76,910.26	3%	35,102.63	2%		-41,807.63	-54%

**ESPECIALIDADES FÁRMACO
VETERINARIAS LLAGUNO C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(EXPRESADO EN DOLARES)**

Detalle	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reservas	Resultados Acumulados				Total Patrimoni
			Reserva Legal	Resultado Acumulad	Resultados Acumulados aplicación 1ra vez de las NIIF	Reserva de Capital	Utilidad ejercicio	
Saldo Periodo anterior	30,000.00	350,000.00	41,569.59	375,003.33	-139,263.42	0	-	657,309.51
Movimientos del Ejercicio	243,300.00	- 243,300.00	5,107.75	-5,107.75			35,102.63	35,102.63
Saldo Final 31/12/2015	273,300.00	106,700.00	46,677.34	369,895.58	-139,263.42	0	35,102.63	692,412.13

Las 13 notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

INFORME

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2015

NOTA 1.- OPERACIONES

ESPECIALIDADES FARMACO VETERINARIAS LLAGUNO C. LTDA. Es una empresa ecuatoriana, constituida el 10 de abril de 1986 en la ciudad de Guayaquil capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, mediante Resolución No. 86-2-1-1-0003918 inscrita a foja No. 32.008 a 32.022, No. 7.491 del Registro Industrial y anotada bajo el número 11.515 del repertorio el 11 de septiembre de 1986 en el Registro Mercantil. La actividad principal es la importación, exportación, producción, comercialización, elaboración, fabricación, transformación de productos biológicos, químicos, agroquímicos, farmacéuticos de uso humano y veterinario dedicándose a la venta al por mayor y menor de los productos antes mencionados, como actividades secundarias la compañía puede realizar lo siguiente:

a) Ser agente y representante de sociedades nacionales y extranjeras, dedicándose también a la importación, comercialización, compra y venta de equipos, maquinarias, repuestos, partes, accesorios para la industria, agricultura, para laboratorios farmacéuticos e instrumentos científicos equipos de rayos x, metales y metaloides para laboratorios e implementos de uso humano y de animales. b) Realizar la compraventa, permuta, distribución, consignación, comercialización de especialidades medicinales de medicamentos para el uso humano, animal y vegetal, antibióticos, vacunas, sueros, plasmas y otros productos biológicos, sustancias químicas y médicas botánicas, vitaminas, provitaminas, cosméticos, perfumes, especialidades aromáticas, productos alimenticios que integren el recetario médico, e importar, fabricar materias primas, productos terminados homeopáticas, botánicas. c) Instalar laboratorios, clínicas, hospitales, ofrecer servicios médicos y veterinarios, por cuenta propia o a través de terceros o asociados a terceros. d) Contratación de agentes vendedores de productos y servicios en general. e) Ofrecer asesoría y servicios de educación, en asistencias técnica, además la compañía podrá comprar, vender, administrar bienes sean estos muebles e inmuebles, adquirir acciones y participaciones de la compañía constituidas o por constituirse. f) Todos aquellos actos o contratos permitidos por la ley, auxiliares o complementarios en su actividad que lo relaciones con su objeto. La compañía ante el Servicio de Rentas Internas mantiene el RUC No. 0990829101001.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes emitidas por el IASB en julio de 2009, en conjunto con todo el compilado de regulaciones a la fecha de corte de este informe.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye efectivo y depósitos en bancos de libre disponibilidad e inversiones temporales con vencimiento menor a 90 días. . Sección N° 2

c) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros sean estos activos o pasivos se reconocerán cuando la empresa se convierta en una de las partes (deudor o acreedor), inicialmente se lo medirá al precio de transacción incluyendo los costos atribuibles y posteriormente se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo y al final de cada periodo se evaluara su deterioro. Sección N° 11

d) Inventarios

El valor de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación y posteriormente serán evaluados de acuerdo al costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. Sección N° 13

e) Propiedades y Equipos

Una provisión se reconocerá cuando la Empresa tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado que para cancelarla tenga que desprenderse de recursos económicos y que esta sea estimada con fiabilidad. Las contingencias por obligaciones se reconocerán mediante notas aclaratorias evaluando la probabilidad del caso. Sección N° 21

f) Provisiones y contingencias

Una provisión se reconocerá cuando la Empresa tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado que para cancelarla tenga que desprenderse de recursos económicos y que esta sea estimada con fiabilidad. Las contingencias por obligaciones se reconocerán mediante notas aclaratorias evaluando la probabilidad del caso. Sección N° 21

g) Beneficios a los Empleados

Se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho, a continuación el detalle:

- Décimo Tercer Sueldo
- Décimo Cuarto Sueldo
- Vacaciones
- Fondos de Reserva
- Pensiones Jubilares

Sección N° 27

h) Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos por el método del devengado, esto es, en el momento en que se proveen los productos, en este caso se han reconocido ingresos no operacionales, que corresponden a intereses ganados en cuentas bancarias e inversiones, entre otros. Sección N° 23

i) Costo de Ventas

El Costo de Ventas incluye todos los costos de los productos y empaque adquiridos, así tenemos que éste se encuentra conformado por: fármacos veterinarios. Estos costos se registran conforme se venden y están relacionados directamente con la venta del producto.

Sección N° 2

NOTA 3.- EFECTIVO O EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La cuenta Caja-Bancos Al 31 de Diciembre del 2015, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Efectivo y equivalentes		31/12/2015
Caja		718.00
Bancos	a	486,765.40
Total		487,483.40

a) Bancos	31/12/2015
Banco Bolivariano	1,177.66
Banco Pichincha Cta. Cte.	483,567.14
Banco Pichincha Cta. Ahorro.	0.51
Banco Internacional	2,020.08
Total	486,765.40

NOTA 4. – CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar de la compañía se dividen de la siguiente manera:

Cuentas Por Cobrar	dic-14	dic-15	Variación
Clientes	351,711.19	411,733.32	60,022.13
(-)Provisión Incobrables	- 61,288.38	- 61,288.38	0.00
Total	290,422.81	350,444.94	60,022.13

La compañía a financiado a sus clientes a diferencia del año anterior con \$60,022.13

NOTA 5. - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los impuestos anticipados son valores a favor de la empresa que constituyen crédito tributario por diferentes tipos de impuestos, a continuación su saldo al 31 de diciembre 2015:

Impuestos anticipados	31/12/2015
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	9,435.45
Anticipo IRE	6,027.42
Total	15,642.87

NOTA 6. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La compañía mantiene en sus estados financieros activos productivos para generar ingresos, se encuentran divididos en los siguientes rubros demostrando así los cambios durante el periodo:

Propiedad Planta y Equipo	dic-14	Adiciones	Bajas	dic-15
Terrenos*	91,606.69	-	9,849.70	81,756.99
Edificios**	493,615.81	2,406.44	-	496,022.25
Maquinarias y equipos	170,925.46	55,282.66	-	226,208.12
Construcción en curso	675,407.22	87,980.54	-	763,387.76
Muebles y Enseres	21,423.71	-	-	21,423.71
Equipos de Computación	11,553.49	3,024.00	-	14,577.49
Vehículos	119,681.17	-	-	119,681.17
Instalación de Galpones	316,638.97	6,674.19	323,313.16	-
Activos Biológicos***	199,616.80	82,504.55	282,121.35	-
Total	2,100,469.32	237,872.38	615,284.21	1,723,057.49

Depreciaciones y deterioro	dic-14	Adiciones	Bajas	dic-15
(-) Depreciación Acumulada	- 307,982.29	- 55,616.35	-	- 363,598.64
(-)Deterioro galpones y biológicos	-	- 8,000.00	- 8,000.00	-
Total	- 307,982.29	- 63,616.35	- 8,000.00	- 363,598.64

Neto Propiedad, Planta y Equipo **1,792,487.03** **174,256.03** **607,284.21** **1,359,458.85**

**Enajenación Terreno Manabí.*

***Mejoras a Incubadora*

****Fin del proyecto de aves reproductoras.*

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR

La empresa mantiene cuentas por pagar locales y al exterior dividas de la siguiente manera:

Cuentas Por Pagar	dic-14	dic-15	Variación
Locales	139,065.88	162,342.38	23,276.50
Exterior- Fatro	-	37,727.75	37,727.75
Total	139,065.88	200,070.13	61,004.25

NOTA 8.- OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

La empresa mantiene cuentas por pagar locales y al exterior dividas de la siguiente manera:

Obligaciones Bancarias LP	dic-14	dic-15	Variación
Banco Pichincha*	128,018.73	28,276.96	-99,741.77
Corporación Financiera Nacional**	-	543,900.00	543,900.00
Banco del Bank	3,478.99	-	-3,478.99
Total	131,497.72	572,176.96	440,679.24

La empresa mantiene una deuda a corto plazo por la misma obligación al Banco Pichincha por \$52,647.83 dando un total de deuda al acreedor por **\$80,924.79, esta obligación según la tabla emitida por el banco finaliza el 07-06-2017*

***Corresponden a dos operaciones a) Capital de trabajo por \$107.000.00 a 3 años plazo incluyendo un año de gracia b) Financiamiento de activos fijos por \$436,900.00 a 8 años incluyendo 2 años de gracia.*

NOTA 9.- CAPITAL SOCIAL

La empresa mantiene un saldo de \$273,300.00 de capital social correspondientes a 273.300 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles con valor de \$1.00 cada una, distribuidas de la siguiente forma:

Capital Social	dic-14	Aumento Capital 12-2015	dic-15	%
Dr. Gonzalo Llaguno	29,998.00	243,300.00	273,298.00	99.9993%
Srta. Karla Romero	1.00	-	1.00	0.0004%
Sra. Olga Figueroa	1.00	-	1.00	0.0004%
Total	30,000.00	243,300.00	273,300.00	100%

Mediante Escritura N° 20150901011P06023 Efectuada ante La Notaría Décima Primera del Cantón Guayaquil el día 10 de diciembre de 2015 inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 21 de diciembre de 2015 se suscribió un aumento de capital por compensación de créditos con el Socio Dr. Gonzalo Llaguno por \$243,300.00 equivalentes a capitalización por 243.000 participaciones sumadas a su favor, los demás socios renunciaron a su derecho preferente de suscribir participaciones.

NOTA 10.- VENTAS

Las ventas han presentado una importante variación en relación al ejercicio anterior, han disminuido las ventas de la línea “pollitos” por restricciones en las importaciones a continuación el detalle de estas:

Ventas	dic-14	dic-15	Variación	%
Laboratorio Neuva	132,695.03	145,160.27	12,465.24	9%
Vacuna Congelada	37,180.00	44,020.00	6,840.00	18%
Laboratorio Llaguno	526,549.50	526,667.50	118.00	0%
Pollitos Bebé D.G.	1,217,114.15	637,916.54	-579,197.61	-48%
Biologos Llaguno	337,520.30	349,386.63	11,866.33	4%
Productos Biolovent	902.14	30.14	-872.00	-97%
HUEVOS FERTILES	76,651.20	29,779.20	-46,872.00	-61%
Servicio de Vacunación	3,090.00	3,600.00	510.00	17%
Servicio de Corte de Pico	3,765.00	2,571.00	-1,194.00	-32%
Servicio de quema de Pico	1,371.55		-1,371.55	-100%
Otros	70.00	2,443.41	2,373.41	3391%
Descuentos Ventas	-19,053.59	-27,638.20	-8,584.61	45%
Descuentos Especiales	-78,797.03		78,797.03	-100%
Descuento Ventas Mercadería Lo	-13,811.12	-15,925.43	-2,114.31	15%
Ventas Fam.DIVISION GENETICA	0.00	30.00	30.00	
Ventas Fam.MATERIALES	-1,761.00	97.50	1,858.50	-106%
TOTAL	2,223,486.13	1,698,138.56	-525,347.57	-24%

NOTA 11.- COSTO DE VENTA

Los costos de venta se componen por los fármacos veterinarios, huevos y pollitos vendidos y se registran a partir de la venta, a continuación un compilado del comportamiento del ejercicio actual en comparación con el anterior:

Ventas	dic-14	dic-15	Variación	%
Laboratorio Neuva	59,925.07	65,949.88	6,024.81	10%
Laboratorio Llaguno	189,917.96	183,165.01	-6,752.95	-4%
Biológico Llaguno	91,970.47	87,853.09	-4,117.38	-4%
División Genética	840,919.87	569,552.51	-271,367.36	-32%
Vacunas Congeladas	24,973.76	26,750.48	1,776.72	7%
Servicios Varios	555.00	2,490.00	1,935.00	349%
Otros	7,797.00	4,717.76	-3,079.24	-39%
Productos Biolovent	421.53	15.07	-406.46	-96%
	1,216,480.66	940,493.80	-275,986.86	1.90

NOTA 12.- GASTOS

Los costos fijos de la compañía comprenden los egresos administrativos y de ventas necesarios para la estructura de la organización a continuación un resumen:

Ventas	dic-14	dic-15	Variación	%
VENTAS	380,689.83	225,022.32	-155,667.51	-41%
ALMACEN AMBATO	6,569.83	8,960.38	2,390.55	36%
ADMINISTRATIVOS	466,824.44	450,967.57	-15,856.87	-3%
FINANCIEROS	32,739.00	13,129.56	-19,609.44	-60%
TOTAL	886,823.10	698,079.83	-188,743.27	-21%
TOTAL	1,815,620.20	1,396,159.66	-377,486.54	-21%

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTOS

A la fecha de emisión del presente informe se evidencia la realización otro incremento al capital social dado de la siguiente manera:

Capital Social	dic-15	Aumento Capital 01-2016	En-2016	%
Dr. Gonzalo Llaguno	273,298.00	14,700.00	287,998.00	99.9993%
Srta. Karla Romero	1.00	-	1.00	0.0003%
Sra. Olga Figueroa	1.00	-	1.00	0.0003%
Total	273,300.00	14,700.00	288,000.00	100%

Mediante Escritura N° 20150901011P06141 Efectuada ante La Notaría Décima Primera del Cantón Guayaquil el día 24 de diciembre de 2015 inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 08 de enero de 2016 se suscribió un aumento de capital por compensación de créditos con el Socio Dr. Gonzalo Llaguno por \$14,700.00 equivalentes a capitalización por 14.700 participaciones sumadas a su favor, los demás socios renunciaron a su derecho preferente de suscribir participaciones.