

# INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO ECONOMICO 2016, 2015

DE  
REACTLAB IMPORT CIA. LTDA.

C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794



## Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de  
REACTLAB IMPORT CIA. LTDA.

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros de **REACTLAB IMPORT CIA. LTDA.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar 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 de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de REACTLAB IMPORT CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. 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. 

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

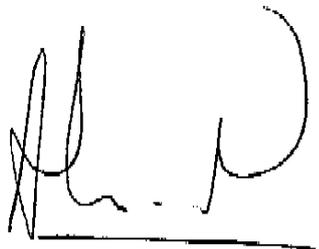
### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de REACTLAB IMPORT CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados integrales por función de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.
6. El suscrito si realizó la auditoría del año 2015, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, Marzo 24, 2017



---

CPA Juan Carlos Arias  
N° SC-RNAE-794  
Cuenca, Ecuador

**REACTLAB IMPORT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**(Expresados en dólares)**

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Activos</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	6	659.404	174.643
Activos Financieros			
Deudores Comerciales	7	250.022	394.724
Provisión Cuentas incobrables	8	(11.662)	(10.237)
Otras cuentas por cobrar	9	5.586	7.752
Inventarios	10	622.250	718.683
Gastos Pagados por Anticipado	11	139.924	153.868
Activos por Impuestos Corrientes	12	4.633	0
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1.670.156</b>	<b>1.439.434</b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	13	103.336	122.433
Activos por Impuestos Diferidos	14	6.671	2.289
Otros Activos no Corrientes	15	1.250	0
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>111.258</b>	<b>124.722</b>
<b>Total Activos</b>		<b>1.781.413</b>	<b>1.564.156</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Acreedores Comerciales	16	166.427	129.792
Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar No Relacionados	17	48.792	23.927
Obligaciones con instituciones financieras c/p	18	7.452	5.555
Impuesto a la Renta	19	47.773	26.920
Obligaciones por beneficios a los empleados c/p	20	76.024	53.004
Anticipo de Clientes	21	4.202	7.981
Otros Pasivos Corrientes	22	15.473	15.263
<b>Total pasivos Corrientes</b>		<b>366.143</b>	<b>262.441</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas y documentos por pagar l/p	23	401.516	299.535
Obligaciones por beneficios a los empleados l/p	24	21.927	14.192
Pasivo por Impuestos Diferidos	25	6.671	2.289
<b>Total pasivo no Corrientes</b>		<b>430.115</b>	<b>316.016</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>796.258</b>	<b>578.457</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	26	100.000	100.000
Reservas	27	425.699	296.203
Aportes Para Futuras Capitalizaciones		247.600	460.000
Resultado del Ejercicio		211.857	129.497
<b>Total patrimonio</b>		<b>985.156</b>	<b>985.699</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>1.781.413</b>	<b>1.564.156</b>

*AL*

**REACTLAB IMPORT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b>Diciembre 31, 2015</b>
Ingresos de Actividades Ordinarias	28	2.271.921	1.975.007
Costos de Ventas	30	(915.059)	(876.807)
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>1.356.862</b>	<b>1.098.201</b>
Otros Ingresos	29	32.584	1.017
<b>Gastos:</b>			
Gastos de Administración	31	(314.520)	(223.566)
Gastos de Ventas	32	(612.025)	(543.449)
Gastos Financieros	33	(30.251)	(20.934)
Otros Gastos	34	(101.212)	(106.892)
		<u>(1.058.007)</u>	<u>(894.841)</u>
<b>Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		<b>331.439</b>	<b>204.376</b>
15% Participación trabajadores	19	(49.716)	(30.656)
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a las ganancias corrientes	19	(69.867)	(44.223)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>211.857</b>	<b>129.497</b>
<b>Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)</b>		<b>211.857</b>	<b>129.497</b>

*AL*

**REACTLAB IMPORT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en 31,</b>	<b>2.016</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	2.304.714
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.645.580)
Intereses pagados	(28.566)
Intereses recibidos	956
Impuesto a la renta pagado	(69.867)
Otras entradas (salidas) de efectivo	33.651
	<b>595.309</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>	
Efectivo pagado por compra de muebles, vehículos y equipos	(777)
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	0
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	0
	<b>(777)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>	
Financiación por préstamos a largo plazo	102.629
Pagos de préstamos	(212.400)
	<b>(109.771)</b>
<b>Incremento en el efectivo</b>	<b>484.761</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<b>174.643</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>659.404</b>

*fl*

**REACTLAB IMPORT CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL**  
**EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en 31,</b>	<b>2.016</b>
<hr/>	
<b>Utilidad del ejercicio</b>	331.439
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo</b>	
<b>neto provisto por las actividades de operación:</b>	
Depreciación	19.874
Provisiones	1.426
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(69.867)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(49.716)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	144.702
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2.167
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	13.944
(Incremento) disminución en inventarios	96.433
(Incremento) disminución en otros activos	(4.633)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	36.634
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	45.929
Incremento (disminución) en beneficios empleados	30.756
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(3.779)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-
	<hr/>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>595.309</b>

*Al*

**REACTLAB IMPORT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**(Expresados en dólares)**

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>100.000</b>	<b>247.600</b>	<b>425.699</b>	<b>0</b>	<b>211.857</b>	<b>985.156</b>
Transferencia ganancia neta del período	0	0	129.497	0	-129.497	0
Aportes de Socios	0	-212.400	0	0	0	-212.400
Utilidad del ejercicio					211.857	211.857
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>100.000</b>	<b>460.000</b>	<b>296.203</b>	<b>0</b>	<b>129.497</b>	<b>985.699</b>
Transferencia ganancia neta del período	0	0	249.728	-165.679	-84.049	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	129.497	129.497
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>100000</b>	<b>460000</b>	<b>46.475</b>	<b>165.679</b>	<b>84.049</b>	<b>856.203</b>

*Handwritten mark*

**REACTLAB IMPORT CIA. LTDA.**  
**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares)

## **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

REACTLAB IMPORT CIA. LTDA., inicia sus actividades bajo el nombre de INTIMATEX CIA. LTDA.; dándose el cambio de denominación, cambio del objeto social y las reformas al estatuto social el 11 de febrero de 2005, bajo escritura pública y aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 05-C-DIC-174 el 18 de febrero de 2005.

El último incremento de capital de US\$45.000,00 se dio el 19 de mayo del 2013; el capital social actual de la compañía es de US\$100.000,00, dividido en cien mil participaciones de un dólar cada una.

Su domicilio principal está ubicado en la provincia del Azuay, cantón Cuenca, parroquia Sucre, calle Guayas 6-105 y Pichincha.

### **OPERACIONES**

REACTLAB IMPORT CIA. LTDA., tiene como finalidad la compra y comercialización de productos reactivos de diagnóstico e insumos químicos, venta al por mayor y menor de instrumentos, dispositivos y material médico.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 diciembre del 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1. Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros adjuntos de REACTLAB IMPORT CIA. LTDA., muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## 2.2. Cambios en las políticas contables

### a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No hay NIIF o CINIIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2016 que se espere que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

### b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2016 y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de Cambio</u>	<u>Aplicación</u>
NIC 19 (encomienda)	Aclara los requerimientos relacionados con cómo las contribuciones de empleados o terceros que están vinculados con el servicio deben ser atribuidos a los periodos de servicios.	1 de febrero de 2015
NIIF 2,3,8,13 Y NIC 16 Y 24	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2012 a esas normas	1 de enero de 2015
NIIF 3 y 13, NIC 40	Mejoramiento anual, ciclo 2011-2013 a esas normas	1 de enero de 2015

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016; la Administración ha concluido que las aplicaciones anticipadas de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros por el periodo de su aplicación inicial, esto es en el año 2016.

<u>Norma</u>	<u>Tipo de Cambio</u>	<u>Aplicación</u>
NIIF -14	Cuentas por regulaciones diferidas	1 de enero del 2016
NIIF 11(enmienda)	Aclara la contabilización para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio conjunto	1 de enero del 2016
NIC-16 y NIC 38 (enmienda)	Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
NIC-16 y NIC 41 (enmienda)	Aclara la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero del 2016
NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2014 a esas normas	1 de enero del 2016

AL

NIIF 10 Y NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	1 de enero del 2016
NIC 27 (modificaciones)	Aplicación del método del patrimonio en estados financieros independientes (separados)	1 de enero del 2016
NIIFF 10, 12 y NIC 28 (modificaciones)	Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero del 2016
NIC 1 (modificaciones)	Iniciativa de revelación: Considera diversas 1 aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.)	1 de enero del 2016

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entraran en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2017; la Administración ha concluido que la aplicaciones anticipadas de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del periodo actual.

<u>Norma</u>	<u>Tipo de Cambio</u>	<u>Aplicación</u>
NIFF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2017
NIFF 9 (nueva)	Instrumentos financieros reemplaza a la NIC 39	1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las mejoras y enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el periodo contable de su aplicación inicial.

### **2.3. Cumplimiento con las NIIF**

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

### **2.4. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

*AL*

## **2.5. Efectivo y equivalentes**

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 no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.6. Activos financieros**

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

### **a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, 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.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

### **b) Clasificación de activos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) 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. A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes.

### **c) Préstamos y cuentas por cobrar:**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.



- (ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de reactivos - equipos de laboratorio y prestación de servicios técnicos. El período de crédito promedio es de 30-45 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, empleados y otros menores.

**d) Medición posterior:**

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

**e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

**f) Baja en cuentas de activos financiero**

La da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

**2.7. Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

**a) Reconocimiento inicial**

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

R

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

**b) Pasivos financieros identificados:**

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos fueron obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- (ii) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, anticipos recibidos de clientes y otros menores.

**c) Medición posterior**

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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 acordados.

**d) Baja en cuentas de un pasivo financiero**

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

AL

**e) 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

**2.8. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**2.9. Activos fijos**

**a) Medición inicial**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**c) Depreciación**

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

*PL*

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	10%
Motorizados	10%
Otros activos	10%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**d) Disposición de activos fijos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

**2.10. Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

AL

## 2.11. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

### a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

### b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.13% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, estos

AL

beneficios son ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

c) **Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan.

## **2.12. Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) **Retenciones en la fuente:**

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) **Anticipo mínimo del impuesto a la renta:**

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

Al

- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

#### **b) Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

##### **1) Cálculo del impuesto a la renta causado:**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2014, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

##### **2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:**

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:



- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno

### 3) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2016 y 2015, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

## **2.13. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por la transferencia de dominio y prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la comercialización - prestación de servicios, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por la transferencia de dominio y prestación de servicios, son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan. Dicho

*AL*

devenga miento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que fue prestado.

#### **2.14. Costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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 resultados.

#### **2.15. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **2.16. Reserva facultativa**

De acuerdo con los estatutos de la Compañía, la Junta General de Socios podrá decidir la creación de reservas patrimoniales para los fines que creyere convenientes. La reserva facultativa está disponible para distribuirlos en calidad de dividendos.

#### **2.17. Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2012 de acuerdo con el periodo de aplicación de las NIIF previos, más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2016 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del período que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser

*H*

absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

b) Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos.

La Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

AL

b) Deterioro de activos financieros y otros activos

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.10.

c) Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, tal como se detalla en la Nota 2.11.

d) Provisiones a largo plazo

La Administración de la Compañía estimó una provisión para cumplir con contingencias tributarias a largo plazo con base en la opinión de su asesor tributario.

#### 4. EXENCIONES A LA APLICACIÓN RETROACTIVA

a) Beneficios a empleados:

Según la "NIC-19: Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

La Compañía aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

##### 4.1. Conciliación del patrimonio

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

A continuación incluimos las explicaciones de los ajustes reconocidos durante el proceso de NIIF de los estados financieros de la Compañía:

AL

#### 1) Recalculo de la depreciación acumulada de vehículos

La depreciación acumulada de vehículos al 1 de enero del 2011 fue recalculada con base en la vida útil y el valor razonable establecida por la Administración de la Compañía. La vida útil estimada de estos activos fue establecida en 10 sin un valor residual.

#### 4.2. **Reclasificaciones en el estado de resultados y otros resultados integrales**

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultados integrales, para una apropiada presentación de acuerdo a la "NIC-1: Presentación de estados financieros"

<b>Composición de Saldos</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Participación Laboral	49.715,85	30.656,45
<b>Total Participación Laboral</b>	<b>49.715,85</b>	<b>30.656,45</b>

#### 4.3. **Conciliación del estado de flujos de efectivo**

A continuación un resumen de la conciliación del estado de flujos de efectivo:

<b>Composición de Saldos</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Flujo de Efectivo Proveniente Actividades de Operación	595.309	(90.275)
Flujo de Efectivo Proveniente Actividades de Inversión	(777)	(1.802)
Flujo de Efectivo Proveniente Actividades de Financiamiento	(109.771)	64.240
<b>Total Flujo de Efectivo</b>	<b>484.761</b>	<b>(27.837)</b>

### 5. **GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía se dedica a la comercialización y prestación de servicios técnicos a sus clientes. La recaudación de los valores pendientes de cobro de clientes particulares se realiza principalmente mediante el sistema financiero (transferencia, cheques) y efectivo.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos durante los años 2016 y 2015 han demostrado significativamente la liquidez de la Compañía, debido a las decisiones adoptadas por la Administración, informamos que sus activos financieros superan ampliamente a sus pasivos financieros. Con estos antecedentes informamos que no se espera que la Compañía tenga problemas de liquidez durante el año 2017.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios, los mismos que mantiene al 31 de diciembre del 2016. Otros activos provienen principalmente del: i) financiamiento directo recibido de proveedores que no generan costos financieros explícitos y tienen vencimientos entre 30 y 90 días plazo, y ii) reconocimiento de provisiones a largo plazo que no generan costos financieros.

Por lo mencionado, informamos que la Administración de la Compañía Reactlab Import Cía. Ltda., mantiene continuidad.

AL

## 6. EFECTIVO

El saldo en efectivo, es como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2016</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2015</u>
CAJA CHICA CUENCA	800	800
CAJA CHICA QUITO	200	200
CAJA GENERAL	-	313
BANCO AUSTRO CTA. CTE. # 12672-1	292	292
BANCO PICHINCHA CTA. CTE. # 32512134-04	655.463	112.996
BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE. # 0023218496	2.649	10.042
POLIZA CORTO PLAZO	-	50.000
	<u>659.404</u>	<u>174.643</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en el efectivo no existen restricciones para su uso.

## 7. DEUDORES COMERCIALES

El saldo de cuentas por cobrar clientes comerciales relacionados es como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2016</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2015</u>
DEUDORES RELACIONADOS (a)	10.667	19.392
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	239.355	375.332
	<u>250.022</u>	<u>394.724</u>

Conformada por:

### ***Subcuentas (a):***

<u>DEUDORES RELACIONADOS (a)</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
CLIENTES	10.667	19.392
	<u>10.667</u>	<u>19.392</u>

### ***Subcuentas (b):***

<u>DEUDORES NO RELACIONADOS (b)</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
CLIENTES	239.220	374.860
CHEQUES PROTESTADOS	136	472
	<u>239.355</u>	<u>375.332</u>

Los saldos de la cartera al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponden principalmente a cartera no vencida.

AL

## 8. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, se determina a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
PROVISIONES INCOBRABLES	(7.646)	(5.436)
PROVISION DETERIORO DE CARTERA	(4.017)	(4.800)
	<u>(11.662)</u>	<u>(10.237)</u>

## 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El movimiento de las otras cuentas por cobrar de la Empresa es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
CHEQUES EN GARANTIA	-	1.502
PRESTAMOS A EMPLEADOS	5.586	6.251
	<u>5.586</u>	<u>7.752</u>

## 10. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios de la Empresa:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
BODEGA PRINCIPAL	555.457	613.067
BODEGA DE APOYO TECNOLOGICO	82.768	73.996
BODEGA NOTAS DE ENTREGA	2.440	35.428
BODEGA DE USADOS	-	1.463
BODEGA DE RESERVAS	11.868	461
BODEGA QUITO	-	1.493
PROVISION DETERIORO DE INVENTARIO	(30.324)	(10.404)
IMPORTACIONES EN TRANSITO	40	3.180
	<u>622.250</u>	<u>718.683</u>

### **Subcuentas (a)**

	2.016	2.015
IMPORTACIONES EN TRANSITO		
038-15 SNIBE	-	1.318
037-15 MONOBIND	-	1.862
GASTOS IMPORTACION POR ASIGNAR	40	-
	<u>40</u>	<u>3.180</u>

AL

## 11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El movimiento de las cuenta Activos por gastos anticipados se sintetiza a continuación:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
ANTICIPO PROVEEDORES	1.226	1.579
ANTICIPO PROVEEDORES DEL EXTERIOR	954	65.390
ANTICIPO VIATICOS	22	-
ANTICIPO TERRENO	133.503	86.826
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	4.633	-
SEGUROS PAGADO X ANTICIPADO	3.149	74
LICENCIAS DE SOFTWARE	1.070	-
	<u>144.557</u>	<u>153.868</u>

## 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	4.633	-
	<u>4.633</u>	<u>0</u>

## 13. INSTALACIONES, MUEBLES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS

El movimiento de los muebles, vehículos y equipos, es como sigue:

Diciembre 31 de 2016

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
MUEBLES Y ENSERES	21.710	-	21.710
EQUIPO DE SEGURIDAD	1.049	-	1.049
EQUIPO DE REFRIGERACION CUENCA	27.378	-	27.378
VEHICULOS	92.456	-	92.456
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	17.166	(7.524)	9.642
MOTORIZADOS	10.925	-	10.925
OTROS ACTIVOS DE CUENCA	2.705	-	2.705
Total costo:	<u>173.389</u>	<u>(7.524)</u>	<u>165.865</u>

AL

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<i>Depreciación acumulada:</i>			
MUEBLES Y ENSERES	(9560)	(2171)	(11731)
EQUIPO DE SEGURIDAD	(349)	(350)	(699)
EQUIPO DE REFRIGERACION CUENCA	(12771)	(2738)	(15509)
VEHICULOS	(16134)	(8589)	(24723)
EQUIPO DE COMPUTACIÓN MOTORIZADOS	(10844)	3528	(7316)
OTROS ACTIVOS DE CUENCA	(1228)	(983)	(2212)
	(68)	(271)	(339)
Total depreciación:	(50.956)	(11.573)	(62.528)
 Total:	 122.433	 (19.097)	 103.336

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

#### 14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de los activos por impuestos diferidos de la empresa, son como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
ACTIVO X IMPT. DIFERIDO CADUCIDAD Y VNR	6.671	2.289
	6.671	2.289

#### 15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de los otros activos no corrientes, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
CHEQUES EN GARANTIA LARGO PLAZO	1.250	-
	1.250	0

AL

## 16. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de las cuentas por pagar comerciales relacionadas, son como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
ACREEDORES RELACIONADOS (a)	5.908	4.277
ACREEDORES NO RELACIONADOS (b)	160.519	125.515
	<u>166.427</u>	<u>129.792</u>

Conformado por:

### **Subcuentas (a):**

ACREEDORES RELACIONADOS	2.016	2.015
PROVEEDORES LOCALES POR PAGAR	5.908	4.277
	<u>5.908</u>	<u>4.277</u>

### **Subcuentas (b)**

ACREEDORES NO RELACIONADOS	2.016	2.015
PROVEEDORES LOCALES POR PAGAR	31.635	32.938
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	128.884	92.577
	<u>160.519</u>	<u>125.515</u>

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

## 17. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Un resumen de otros documentos y cuentas por pagar no relacionados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
VARIAS CUENTAS X LIQUIDAR	46.886	21.920
OTROS GASTOS X PAGAR	1.906	2.007
	<u>48.792</u>	<u>23.927</u>

AL

## 18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
AMERICAN EXPRESS BCO. GUAY. #376651904375017 X. N.	7.315	3.805
DINERS CLUB BCO. PICHINCHA # 36206200031814 X. N.	197	1.420
VISA BCO. PICHINCHA # 4998010000010830 X. N.	-	330
	<u>7.452</u>	<u>5.555</u>

## 19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTES

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se calculara aplicando la tasa del 22%.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	331.439	204.376
15% participación a trabajadores	<u>49.716</u>	<u>30.656</u>
Utilidad después de la participación a trabajadores	281.723	173.720
Más: Gastos no deducibles	25.607	24.406
Menos: Deducciones Adicionales	9.675	7.515
Más: Diferencias Temporarias	30.324	10.404
Base imponible	<u>317.576</u>	<u>201.015</u>
Impuesto a las ganancias	<u>69.867</u>	<u>44.223</u>
(-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal	-	15.517
(+) Anticipo Pendiente de Pago	-	10.858
(-) Ret. Ejercicio Fiscal	22.094	12.645
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<u><b>47.773</b></u>	<u><b>26.920</b></u>

## 20. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

El rubro de obligaciones a corto plazo por beneficios a los trabajadores al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detalla a continuación:



	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
APORTE PATRONAL	2.938	1.856
FONDOS DE RESERVA	641	134
APORTE PERSONAL	2.326	1.444
PREST. QUIROG./HIPOT. X PAGAR	1.591	630
DECIMO TERCER SUELDO	1.970	1.235
DECIMO CUARTO SUELDO	2.891	2.933
VACACIONES	11.414	11.747
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	49.716	30.656
VALORES POR DEVOLVER EMPLEADOS	2.637	2.367
	<u>76.024</u>	<u>53.004</u>

(1) De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

## 21. ANTICIPO DE CLIENTES

A continuación un resumen de los anticipos de clientes de la Empresa:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
ANTICIPOS CLIENTES	4.202	7.981
	<u>4.202</u>	<u>7.981</u>

## 22. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El rubro de otros pasivos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
RETENCION FUENTE 10%	3.078	3.587
RETENCION FUENTE 2%	205	723
IVA POR PAGAR	-	946
RETENCION FUENTE 1%	178	215
RETENCION DEL 8%	2.180	522
RETENCION IVA 100%	-	7.654
RETENCION IVA 70%	-	914
RETENCION IVA 30%	-	1
RETENCION IMP. RENTA EMPLEADOS	1.151	700
DIA DE SUELDO POR LEY DE SOLIDARIDAD	92	-
IVA MENSUAL POR PAGAR	8.587	-
	<u>15.473</u>	<u>15.263</u>

PL

### 23. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
PRESTAMO DE SOCIOS Y PARTICULARES	401.516	299.535
	<u>401.516</u>	<u>299.535</u>

#### *Subcuentas*

PRESTAMO DE SOCIOS Y PARTICULARES	2.016	2.015
XAVIER NARVAES	401.516	299.535
	<u>401.516</u>	<u>299.535</u>

### 24. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS AL LARGO PLAZO

Un resumen al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
PROVISION DESAHUCIO	8.663	4.410
JUBILACION PATRONAL	13.264	9.782
	<u>21.927</u>	<u>14.192</u>

### 25. PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación un resumen de los Impuestos Diferidos de la Empresa:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
INGRESOS X IMPT. DIFERIDO X CADUCIDAD Y VNR	6.671	2.289
	<u>6.671</u>	<u>2.289</u>

### 26. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a US\$ 100.000, el cual se encuentra suscrito y pagado de la siguiente forma:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
XAVIER NARVAES	99.750	99,75%
FABIOLA MOSCOSO	250	0,25%

fl.

## 27. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y resumen de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
RESERVA LEGAL	20.000	13.624
RESERVA FACULTATIVA	405.699	282.578
	<u>425.699</u>	<u>296.203</u>

## 28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
VENTAS 12% DE IVA	2.300.526	1.995.837
VENTAS 0% DE IVA	116	-
FLETES	6.954	7.399
DESCUENTOS	(35.675)	(28.228)
	<u>2.271.921</u>	<u>1.975.007</u>

## 29. OTROS INGRESOS

A continuación un resumen de los ingresos no operacionales de la compañía:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
INTERES INVERSIONES	956	1.017
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	17.739	-
INGRESOS X REVERSION DE IMPUESTO DIFERIDO	13.889	-
	<u>32.584</u>	<u>1.017</u>

## 30. COSTO DE VENTAS

A continuación un resumen de los costos de la Empresa:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
OTROS - DESC. COMPRAS LOCALES	(129)	-
COSTO DE VENTAS	914.056	875.407
TRANSPORTE EN COMPRAS	1.132	1.225
COSTO DE VENTA ACTIVOS FIJOS	-	174
	<u>915.059</u>	<u>876.807</u>

Al

### 31. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de los gastos administrativos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
GASTOS DE PERSONAL	132.281	95.988
GASTOS DE SERVICIOS	172.325	115.197
GASTOS DE REPRESENTACION Y VIAJE	6.141	7.860
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	3.773	4.521
	<u>314.520</u>	<u>223.566</u>

### 32. GASTOS DE VENTAS

El detalle de los gastos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
IMPORTACIONES	89.800	49.597
GASTOS DE PERSONAL VENTAS	189.378	177.865
GASTOS POR SERVICIOS DE VENTAS	302.490	290.860
GASTOS DE REPRESENTACION Y VIAJES	15.606	24.477
GASTOS POR SERVICIOS QUITO	7.478	-
GASTOS DE REPRESENTACION Y VIAJES QUITO	3.686	-
SUMINSTROS Y MATERIALES OPERATIVOS	3.587	650
	<u>612.025</u>	<u>543.449</u>

### 33. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los gastos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
INTERES CORRIENTES	28.546	18.539
COMISIONES BCO (TARJETAS DE CREDITO)	51	8
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS (ISD)	150	139
OTROS GASTOS FINANCIEROS	1.503	2.248
	<u>30.251</u>	<u>20.934</u>

*AL*

## 34. OTROS GASTOS

A continuación un resumen de otros gastos que mantiene la compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
VARIOS MATERIALES PARA USO DE	4738	4.731
IMPUESTOS PERMISOS Y OTROS	15251	13.546
GASTOS VARIOS QUITO	47	-
GASTOS POR SERVICIOS	9565	18.772
PROVISIONES	2209	3.334
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	13207	31.700
AMORTIZACION	263	-
GASTOS NO DEDUCIBLES (a)	25607	24.406
DETERIORO DE INVENTARIOS	30324	10.404
	<u>101.212</u>	<u>106.892</u>

### Subcuentas (a)

GASTOS NO DEDUCIBLES	2.016	2.015
MULTAS E INTERESES	19	202
RETENCIONES ASUMIDAS	1.073	554
ADM. JUBILACION PATRONAL NO DEDUCIBLE	1.232	641
CLIENTES INCOBRABLES	1.898	-
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	142	1.185
DIFERENCIAS EN DEPRECIACIONES	871	878
AD. BONO NO APORTABLE	300	200
VTC. JUBILACION PATRONAL NO DEDUCIBLE	-	13
VTC. DETERIORO DE CARTERA	2.701	4.800
AD. AGUINALDOS NAVIDEÑOS	1.272	483
VTC. AGUINALDOS NAVIDEÑOS	4.997	1.579
VTC. ALIMENTACION Y REFRIGERIO	47	713
VTC. BONO NO APORTABLE	2.967	13.157
LEY SOLIDARIA SOBRE UTILIDADES	6.067	-
VTC. DESAHUCIO NO DEDUCIBLE	1.198	-
BAJA DE INVENTARIOS	824	-
	<u>25.607</u>	<u>24.406</u>

## 35. SANCIONES

### 35.1 De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

### **35.2 De otras autoridades administrativas**

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016.

### **36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe (Marzo 24, de 2017), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

