

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

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

• **Nombre de la entidad:**

ELSATICO CIA LTDA.

• **RUC de la entidad:**

1891719309001

• **Domicilio de la entidad:**

La matriz de la compañía se encuentra ubicada en el Barrio Solís en las calles Bustamante Celi y Toro Lema en la ciudad de Ambato – Tungurahua.

• **Forma legal de la entidad:**

Compañía limitada.

• **Descripción:**

La empresa EL SATICO CIA. LTDA. Fue constituida como persona jurídica según Escritura Publica el 07 de Abril del 2006, y empezó a operar sus actividades comerciales el 15 de mayo del mismo año.

El objetivo principal de la empresa es dedicarse a la Venta al por mayor y menor de Productos Veterinarios.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de ELSATICO CIA LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera

(NIIF) para Pymes e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF's para Pymes han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de ELSATICO CIA LTDA., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos y; sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

2.5. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado

para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se analiza de acuerdo

Producto terminado: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta – gasto de ventas) al cierre de cada año.

2.6. Propiedad, planta y equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Años de vida útil estimada

Valor residual

Mobiliario de oficina y maquinaria 20 años

Vehículos 8 y 10 años 10% y 30%

Equipos de computación 5 años

2.7. Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

2.8. Provisión para jubilación patronal y desahucio

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actual del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

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

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren. Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.10. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

2.11. Reconocimiento de los Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12. Gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

2.13. Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.14. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia Financiera es la responsable de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a diferentes herramientas de control financiero, tales como: proyección de resultados y posición financiera, auditorías internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras. Esta metodología se administra en base a una serie de procedimientos, normativas y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo.

3.2. Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de crédito

La Compañía no está expuesta a Riesgos de Crédito significativos, debido a que cuenta con un área de Riesgos y Finanzas Comerciales cuya función es obtener la recuperación de los créditos otorgados al más breve plazo y dentro de un nivel de riesgo moderado, para lo cual se ejecuta la evaluación detalladas del deudor en sus aspectos económico-financieros y de mercado. Asimismo, se realiza un seguimiento continuo del deudor como una política de detección temprana del riesgo.

- Riesgo de calidad

La empresa ELSATICO cuenta con áreas fortalecidas de control da calidad que controla la calidad del producto que se compra y vende, en especial aquellos que son de marca propia.

Las Divisiones de Negocios están dirigidas por Gerentes especializados en los diferentes sectores donde actúan quienes supervisan de manera idónea la calidad del servicio que se presta a los clientes.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Gerencia se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Gerencia es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe

algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

La Compañía, considerando lo anterior ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- a. La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- b. La vida útil de los activos materiales.
- c. Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- d. La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- e. La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- f. Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores. En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios

del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE

	2015	2014
Efectivo	250	
Bancos	13.01	3979.10
Inversiones	-	
Total	263.01	25.914,10

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y caja efectivo (Caja Chica) e inversiones a corto plazo y son de libre disponibilidad.

6. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las Cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre de los ejercicios del año 2015 y año 2014 se encuentran conformadas por los siguientes:

	2015	2014
A corto plazo	201.220,86	306.788,32
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-11.886,98	-11.942,19
Total	189.333,88	294.846,13

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre 30 y 180 días, sin intereses. No hay concentración de riesgo crediticio en estas cuentas por cobrar debido a que la Compañía tiene una gran cantidad de clientes dispersos en diversas provincias del país en la zona Centro de la región Sierra.

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar.

7.- Otras Cuentas Por Cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre se encuentran conformadas por:

AL 31 DE DICIEMBRE

	2015	2014
Cuentas por Cobrar accionistas	0	0
Cuanta por Cobrar Diversos	13381,66	0
Impuestos Pagados por Anticipado	17124,12	13919,68
Total	<u>30.505,78</u>	<u>13.919,68</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene prendas comerciales sobre productos terminados para garantizar sus obligaciones con los proveedores respectivamente.

8.- Existencias

Los saldos de las existencias por cobrar al 31 de diciembre se encuentran conformadas por:

AL 31 DE DICIEMBRE

	2015	2014
Inventario producto terminado	267794,73	166861,65
Inventario Materia Prima	1150	
Total	<u>268944,73</u>	<u>166861,65</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Año terminado en diciembre 31, 2015:

Maquinaria, Planta y Equipo

Concepto	AÑO 2015	AÑO 2014
Vehiculos	55.089,58	55.089,58
Equipo de Computo	123,98	123,98
Muebles y Enseres	1.283,18	1.283,18
Maquinaria y equipo	6.071,03	2.871,03

Menos		
Depreciación Acuml.	-15.361,97	-12.611,10

total	47.205,80	46.756,67
--------------	------------------	------------------

El movimiento de propiedad, planta y equipo, fue como sigue.

Año terminado en diciembre 31, 2015:

	VEHICULOS	EQ. COMPUTO	M. Y ENSERES	MAQ. Y EQUIPO	TOTAL
Saldo Inicial	43.076,87	161,18	1.058,18	2.460,42	46.756,65
Adiciones Ventas/bajas	0			3200	3200
Gasto Dep Acumulada	-2.418,87	-37,2	-75	-219,78	-2.750,85
total	40.658,00	123,98	983,18	5.440,64	47.205,80

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantiene prendado su vehículo por 111428.44, respectivamente para garantizar su obligación con entidad bancaria Produbanco.

10.- ACTIVO POR IMPUESTO Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS

La empresa tiene la práctica de contabilizar el Impuesto a la Renta y las Participaciones de los Trabajadores determinados en el ejercicio y las diferidas, que se determinan entre el Resultado Contable y el Resultado Tributario; habiendo seguido el Método del Pasivo.

11. CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE

	2015	2014
Proveedores Productos	357321,37	352011,85
Provisiones	5277,92	9292,73
Impuesto por Pagar	3744,54	0

15.2. Interpretaciones que realicen los funcionarios encargados de la revisión de nuestra documentación. Sin embargo, en opinión de la Gerencia General y los Asesores Legales de la empresa; una eventual discrepancia que resultaría en una liquidación y recargos futuros, no sería significativa, por lo que no se justifica la contabilización de un Pasivo por este concepto.

16.- Capital social

El capital social cierre del ejercicio, es igual al capital inicial S/ 5 000 compuesto por 5000 acciones con un valor nominal de un Dólar cada una, suscrito y pagado de la siguiente manera:

Sra. Laura Chávez	50	Acciones	50,00
Ing. Delfin Rosero	4950	Acciones	4.950,00
total			<u>5.000,00</u>

17.- Ingresos y gastos por Naturaleza

Gastos de Administración

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Gastos de Administración Diciembre 31,	2015
Sueldos y salarios	36.028,25
Aporte a la seguridad Social	6.064,50
Beneficios Sociales	4.391,90
Honorarios	
Arrendamiento	1.071,43
Gastos de Gestión	153,28
Agua, Luz y Telecomunicaciones	806,45
Depreciaciones	2750,87
Otros Gastos	14.787,66
Impuesto Contribuciones y	604

Otros Proveedores	61694,65	79915,78
Total	<u>441220,36</u>	<u>441220,36</u>

Al 31 de diciembre de 2015, incluye facturas con vencimientos hasta 90 días por compra de inventarios.

12. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES.

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores, en el año 2015 un valor de 2456.57 y 2014 no existe ningún valor porque hubo pérdida del ejercicio.

13.- Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se diferencian a la misma autoridad fiscal. Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

15.- Contingencias

15.1 La empresa ha cumplido con presentar sus Declaraciones Juradas tanto de Pago del Impuesto a la Renta, como del Impuesto General a las Ventas de acuerdo con las Normas Tributarias vigentes sin embargo, las Autoridades Tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustentan los pagos efectuados por la compañía hasta los 5 años transcurridos después de la presentación.

Otros

Total	66.658,34
--------------	------------------

Gastos de Venta	
Diciembre 31,	2015
Sueldos y salarios	18.740,38
Aporte a la seguridad Social	3.124,13
Beneficios Sociales	2.262,49
Mantenimiento y reparaciones	7.848,59
Combustible	6.766,11
Otros gastos	8750,62
Gasto de Gestión	0
Promoción y Publicidad	803,58
Seguro y Reaseguro	0
Total	48.295,90

Al 31 de diciembre del 2015, no se produjeron eventos y en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan revelados en los mismos.

Atentamente;



Ing. Cristina Ruiz

Contadora

ELSATICO CIA Ltda.