AGUIRRE
& ASOCIADOS CIA. LTDA.
AUDITORES - CONTADORES - ABOGADOS

**Aguirre & Asociados**
**Cia. Ltda - Ecuador**

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edificio El Ejecutivo Piso 7
Teléfono 2454-628 / 2454-657
www.aguirreyasociadosecuador.com

# *LABORATORIOS BIOGENET S.A*

## *Informe de los Auditores Independientes*

*Diciembre 31 de 2015*

AGUIRRE
& ASOCIADOS CIA. LTDA.
AUDITORES - CONTADORES - ABOGADOS

***REF: A-1***

## *DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE*

*A los Señores Accionistas de*
***LABORATORIOS BIOGENET S.A.***

### *1. Dictamen sobre los estados financieros*

*Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía LABORATORIOS BIOGENET S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2015, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.*

### *2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros*

*La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.*

### *3. Responsabilidad del Auditor*

*Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.*

*Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por LABORATORIOS BIOGENET S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía LABORATORIOS BIOGENET S.A. Una auditoria también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.*

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

**4. *Opinión:***

*En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LABORATORIOS BIOGENET S.A., al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

**5. *Informe sobre otros requisitos legales y reguladores***

*Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015 se emite por separado.*

*Quito DM, 20 de abril de 2016*

***Lcdo. Nelson Aguirre***
***Socio – Representante Legal***
***CPA. No. 5927***

***Aguirre & Asociados Cía. Ltda.***
*Registro de Auditores Externos*
*Superintendencia de Compañías*
***No. SC.RNAE. 536.***

**LABORATORIOS BIOGENET S.A**
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**
**En dólares Americanos**

| | NOTAS | Al 31 de Diciembre 2014 | 2015 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | US$ | US$ |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 690.565,13 | 1.079.586,22 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes | 7 | 584.732,89 | 795.799,70 |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | 178.760,00 | 131.753,38 |
| Inventarios | 9 | 1.031.927,73 | 667.543,65 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | | **2.485.985,75** | **2.674.682,95** |
| **ACTIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| Propiedad planta y equipo - neto | 10 | 233.176,53 | 357.605,10 |
| **TAL ACTIVO NO CORRIENTES** | | **233.176,53** | **357.605,10** |
| | | - | - |
| **TOTAL DEL ACTIVO** | | **2.719.162,28** | **3.032.288,05** |
| **PASIVO** | | | |
| **PASIVOS CORRIENTES** | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores | 11 | 545.133,26 | 1.208.117,56 |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 12 | 189.876,50 | 146.118,63 |
| Pasivos corrientes por beneficios a empleados | 13 | 308.865,10 | 229.785,12 |
| Provisiones corrientes | 14 | - | 24.818,11 |
| **TOTAL PASIVOS CORRIENTES** | | **1.043.874,86** | **1.608.839,42** |
| Suman y pasan.... | | 1.043.874,86 | 1.608.839,42 |

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**LABORATORIOS BIOGENET S.A**
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**
**En dólares Americanos**

| | NOTAS | Al 31 de Diciembre 2014 | 2015 |
|---|---|---|---|
| **Suman y Vienen.....** | | **1.043.874,86** | **1.608.839,42** |
| **PASIVO NO CORRIENTES** | | | |
| Pasivos no corrientes por beneficios a empleados | 15 | 1.000.889,00 | 537.840,00 |
| **TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES** | | **1.000.889,00** | **537.840,00** |
| **TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES** | | **1.000.889,00** | **537.840,00** |
| **TOTAL DEL PASIVO** | | **2.044.763,86** | **2.146.679,42** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| Capital Suscrito o Asignado | 16 | 800,00 | 800,00 |
| **RESERVAS,** | 17 | | |
| Reserva Legal | | 400,00 | 400,00 |
| **RESULTADOS ACUMULADOS** | 18 | | |
| Utilidad del ejercicio | | **673.198,52** | **346.568,63** |
| (-) Perdida acumulada del ejercicio | | - | - |
| **OTROS RESULTADOS INTEGRALES** | 19 | | |
| Ganancias y perdidas actuariales | | - | 537.840,00 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | | **674.398,52** | **885.608,63** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **2.719.162,38** | **3.032.288,05** |
| | | (0,10) | **0,00** |

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**LABORATORIOS BIOGENET S.A**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**

**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015**

**En dolares Americanos**

| | Notas | Diciembre 2014 | Diciembre 2015 |
|---|---|---|---|
| **INGRESOS** | | | |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 20 | 15.967.193,22 | 15.492.771,81 |
| **TOTAL INGRESOS** | | 15.967.193,22 | 15.492.771,81 |
| (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION | 21 | 8.917.565,64 | 8.533.314,08 |
| **(+) GANANCIA BRUTA** | | 7.049.627,58 | 6.959.457,73 |
| **(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS** | | | |
| Gastos de Administracion y Ventas | 22 | 6.034.245,20 | 6.379.825,66 |
| **(-) GASTOS NO OPERACIONALES** | | - | - |
| **UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** | 23 | 1.015.382,38 | 579.632,07 |
| 15% Participación a Trabajadores | 23 | (152.307,36) | (86.944,81) |
| Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización) | | 863.075,02 | 492.687,26 |
| Total Impuesto Causado | 23 | (189.876,51) | (146.118,63) |
| **(=) UTILIDAD (PERDIDA) DEOPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS** | | 673.198,52 | 346.568,63 |

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**LABORATORIOS BIOGENET S.A**
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**
**En dolares Americanos**

| DETALLE | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | RESULTADOS ACUMULADOS | | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | TOTAL PATRIMONIO |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | RESERVA LEGAL | UTILIDADES DE AÑOS ANTERIORES | UTILIDAD EJERCICIO | OTROS VER PATRIMONIO | |
| **SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2014** | 800,00 | 400,00 | - | - | - | 1.200,00 |
| **MOVIMIENTOS** | - | - | - | - | - | - |
| *Utilidades del ejercicio 2014* | | | | 673.198,52 | | |
| **SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014** | 800,00 | 400,00 | - | 673.198,52 | - | 674.398,52 |
| **MOVIMIENTOS** | - | | | | - | - |
| *Transferencia a Utilidades acumuladas* | | | 673.198,52 | (673.198,52) | | - |
| *Distribución dividendos* | | | (673.198,52) | | | (673.198,52) |
| *Ganancias actuariales-Jubilacion patronal* | | | | | 537.840,00 | 537.840,00 |
| *Utilidades del ejercicio* | | | - | 346.568,63 | | 346.568,63 |
| | | | | | | - |
| **SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015** | 800,00 | 400,00 | - | 346.568,63 | 537.840,00 | 885.608,63 |

*Ver politicas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

***LABORATORIOS BIOGENET S.A***
***ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO***
***Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015***

| | 2014 | 2015 |
|---|---|---|
| ***Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación*** | ***985.162,78*** | ***1.205.942,73*** |
| ***Clases de Cobros por Actividades de Operación*** | | |
| *Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios* | *16.619.719,26* | *15.272.939,33* |
| *Otros cobros por actividades de operación* | - | *47.006,62* |
| ***Total Clases de Cobros por Actividades de Operación*** | ***16.619.719,26*** | ***15.319.945,95*** |
| ***Clases de Pagos por actividades de operación*** | | |
| *Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios* | *(15.284.552,85)* | *(13.771.819,36)* |
| *Pagos a y por cuenta de empleados* | *(154.817,97)* | *(152.307,36)* |
| *Otros pagos por actividades de operación* | *(195.185,66)* | - |
| *Intereses pagados* | - | - |
| *Impuesto a las ganancias pagado* | - | *(189.876,51)* |
| *Otras entradas (salidas) de efectivo* | - | - |
| ***Total Clases de Pagos por actividades de operación*** | ***(15.634.556,48)*** | ***(14.114.003,22)*** |
| ***Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión*** | | |
| *Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas* | - | - |
| *Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo* | *(194.863,97)* | *(143.723,12)* |
| ***Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión*** | ***(194.863,97)*** | ***(143.723,12)*** |
| ***Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación*** | | |
| *Dividendos pagados* | *(682.116,19)* | *(673.198,52)* |
| ***Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación*** | ***(682.116,00)*** | ***(673.198,52)*** |
| ***Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo*** | ***108.182,81*** | ***389.021,09*** |
| ***Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo*** | ***582.382,32*** | ***690.565,13*** |
| ***Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo*** | ***690.565,13*** | ***1.079.586,22*** |

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

## *LABORATORIOS BIOGENET S.A*

### *CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN*

### *Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015*

| | 2014 | 2015 |
|---|---|---|
| ***CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN*** | | |
| ***GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA*** | ***1.015.382,38*** | ***579.632,07*** |
| ***AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:*** | | |
| *Ajustes por gasto de depreciación y amortización* | *62.978,51* | *94.085,65* |
| *Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)* | - | - |
| *Ajustes por gastos en provisiones* | *6.567,35* | *8.765,67* |
| *Otros ajustes por partidas distintas al efectivo* | *161.106,00* | - |
| ***TOTAL AJUSTES*** | ***230.651,86*** | ***102.851,32*** |
| | ***1.246.034,24*** | ***682.483,39*** |
| ***CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:*** | | |
| *(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes* | *652.526,04* | *(219.832,48)* |
| *(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar* | *(29.041,05)* | *47.006,62* |
| *(Incremento) disminución en anticipos de proveedores* | | |
| *(Incremento) disminución en inventarios* | *(508.315,92)* | *364.384,08* |
| *(Incremento) disminución en otros activos* | - | - |
| *Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales* | - | *662.984,30* |
| *Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar* | *(385.172,36)* | *(331.083,18)* |
| *Incremento (disminución) en beneficios empleados* | | - |
| *Incremento (disminución) en anticipos de clientes* | - | - |
| *Incremento (disminución) en otros pasivos* | *9.131,83* | - |
| ***TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS*** | ***(260.871,46)*** | ***523.459,34*** |
| ***Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación*** | ***985.162,78*** | ***1.205.942,73*** |

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

***LABORATORIOS BIOGENET S.A.: (En adelante "La compañía")*** *Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 23 de junio del 1994, ante la Notaría Décima Novena, Dr. Adolfo Benítez Pozo, e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de agosto de 1994, en la ciudad de Quito - Ecuador.*

***OBJETO SOCIAL:*** *Ventas al por mayor de medicinas, importar, distribuir y comercializar productos químicos, reactivos para exámenes de laboratorio, artículos para la higiene corporal, materiales desechables de uso médico e instrumental quirúrgico.*

***PLAZO DE DURACION:*** *30 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 03 de agosto de 1994.*

***DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:*** *Quito - Ecuador*

***DOMICILIO FISCAL:*** *En la ciudad de Quito, Calle Vicente Cárdenas E5-89 y Japón, tras la Clínica de la Mujer, Edificio Gutiérrez, con RUC: 1791275632001*

***CAPITAL SOCIAL:*** *El capital social es de $800,00 está compuesta de la siguiente manera:*

| NOMBRES | % | VALOR USD$ |
|---|---|---|
| Gutiérrez Gonzales Jaime José Gerardo | 98.50% | 788.00 |
| Hurtado Estrada Inés de Lourdes | 1.50% | 12.00 |
| TOTAL | | 800.00 |

## 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

*A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.*

### 2.1. Bases de Presentación

**Declaración de cumplimiento**

*Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera* ***(NIIF COMPLETAS),*** *emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

*La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.*

*La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.*

*Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:*

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 3: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración"**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.*

*Los estados financieros de la compañía, correspondientes al ejercicio 2014 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas.*

### *2.2. Moneda funcional y de presentación*

*Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.*

### *2.3. Responsabilidad de la información*

*La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.*

*En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:*

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*

2. *La hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros*
3. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo*
4. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.*
5. *La hipótesis empleada en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*

### *2.4. Periodo Contable*

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y 2015;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y al 31 de diciembre del 2015;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y al 31 de diciembre del 2015.*

### *2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes*

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

## *3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION*

*En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.*

### *3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo*

*Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son*

*fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente cuando aplique.*

### *3.2. Activos Financieros*

*Los activos financieros dentro del alcance de la NICC 32 y 39 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:*

***Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales***

*Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.*

*Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la compañía, por lo tanto se registra al precio de la factura.*

*Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.*

***Provisión por cuentas incobrables***

*Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La compañía ha registrado la provisión para incobrables.*

### *3.3. Inventarios*

*Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".*

### *3.4. Activos por Impuestos Corrientes*

*Corresponde al Crédito Tributario a favor de la Compañía del (IVA), al Crédito Tributario a favor de la Compañía (Renta), Crédito Tributario a favor de la Compañía (ISD).*

### *3.5. Propiedad, Planta y Equipo*

- ***Medición en el momento de reconocimiento***

*Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.*

- ***Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo***

*Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de su valor si existiera.*
*Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.*

- ***Método de Depreciación y vidas útiles***

*La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:*

| *Concepto* | *Vida útil* |
|---|---|
| *Vehículos y Equipos de Transportes* | *5 años* |

### *3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros*

*En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.*

*De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.*

*De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.*

*En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.*

### *3.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar*

*Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.*

*Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.*

*Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.*

### *3.8. Participación a trabajadores*

*La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.*

### *3.9. Impuesto a las Ganancias*

*El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente pagar corriente y el impuesto diferido. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2014 y 2015 son de: 22% y 22% respectivamente.*

*El gasto por Impuesto a la Renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo.*

### *3.10. Beneficios a los empleados*

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

*Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.*

### *3.11. Ingresos de actividades ordinarias*

*Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los*

*mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.*

### *3.12. Reconocimiento de costos*

*Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.*

### *3.13. Reconocimiento de gastos de administración y ventas*

*Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.*

### *3.14. Medio ambiente*

*La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.*

### *3.15. Estado de Flujos de efectivo*

*Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.*

*En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:*

- ***Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- ***Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.*
- ***Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*

- ***Flujos de efectivo:*** *entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

### *3.16. Principio de Negocio en Marcha*

*Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.*

### *3.17. Ventas a créditos*

*Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".*

*La compañía debe analizar la normativa.*

## *4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS*

### *4.1. Factores de Riesgo*

*La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.*

### *4.2. Riesgos propios y específicos:*

#### *a. Riesgos de tipo de cambios*

*La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).*

### *4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:*

#### *a. Riesgo de interés*

*La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la*

*compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.*

**b. *Riesgo de inflación***

*El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.*

### *4.4. Estimaciones y juicios o criterios 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.*

### *4.5. Vidas útiles y de deterioro de activos*

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

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

*Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 20, del 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.*

***NOTAS***

***6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO*** ***31-dic-14*** ***31-dic-15***

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---|---|---|
| **BANCOS LOCALES** | | |
| Bancos | 690.565,13 | 1.079.586,22 |
| **Subtotal Bancos e Instituciones Financieras** | **690.565,13** | **1.079.586,22** |

***CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES*** ***31-dic-14*** ***31-dic-15***

***7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES***

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---|---|---|
| Locales | 656.735,16 | 876.567,64 |
| **TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES** | **656.735,16** | **876.567,64** |

***(-)DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCOBRABILIDAD (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)***

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---|---|---|
| **(-) Deterioro acumulado(Provisión Para Créditos Incobrables)** | (72.002,27) | (80.767,94) |
| **(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO(PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)** | **(72.002,27)** | **(80.767,94)** |

| | | |
|---|---|---|
| **NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES** | **584.732,89** | **795.799,70** |

***ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES*** ***dic-14*** ***dic-15***

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---|---|---|
| Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD) | 28.364,63 | 26.436,47 |
| Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA) | 150.395,37 | 105.316,91 |
| **TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES** | **178.760,00** | **131.753,38** |

***9 INVENTARIOS*** ***dic-14*** ***dic-15***

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---|---|---|
| **Inv. De productos terminados y mercadería en almacén** | **1.031.927,73** | **667.543,65** |
| **TOTAL INVENTARIOS** | **1.031.927,73** | **667.543,65** |

## 10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

| DETALLE | dic-14 VALOR USD | ADICIONES (RETIROS) | dic-15 VALOR USD |
|---|---|---|---|
| Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil | 314.892,55 | 155.535,71 | 470.428,26 |
| **Total Costo Propiedad, Planta y Equipo** | **314.892,55** | **155.535,71** | **470.428,26** |
| (-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E-DEL COSTO | (81.716,02) | (31.107,14) | (112.823,16) |
| **Total Depreciación Acumulada** | **(81.716,02)** | **(31.107,14)** | **(112.823,16)** |
| **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)** | **233.176,53** | **124.428,57** | **357.605,10** |

## 11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

**Cuentas y Documentos por pagar Comerciales**

| DETALLE | dic-14 VALOR USD | dic-15 VALOR USD |
|---|---|---|
| **NO RELACIONADOS** | | |
| Locales | 339.378,80 | 120.569,63 |
| Del Exterior | 205.754,46 | 1.087.547,93 |
| **TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES** | **545.133,26** | **1.208.117,56** |

## 12 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO

| DETALLE | dic-14 VALOR USD | dic-15 VALOR USD |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | **189.876,50** | **146.118,63** |
| **TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR** | **189.876,50** | **146.118,63** |

## 13 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO

| DETALLE | dic-14 VALOR USD | dic-15 VALOR USD |
|---|---|---|
| Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio | **152.307,36** | **86.944,81** |
| Obligaciones con el IESS | 74.652,87 | 95.751,52 |
| Otros Pasivos por Beneficios a Empleados(Decimos,Vacaciones.sueldos por pagar) | 81.904,87 | 47.088,79 |
| **TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** | **308.865,10** | **229.785,12** |

## 14 PROVISIONES CORRIENTES

| DETALLE | dic-14 VALOR USD | dic-15 VALOR USD |
|---|---|---|
| Otras | 0,00 | 24.818,11 |
| **TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** | **0,00** | **24.818,11** |

**15 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS** dic-14 dic-15

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---|---|---|
| Jubilación patronal | 746.707,00 | 419.176,00 |
| Desahucio | 254.182,00 | 118.664,00 |
| Otros Pasivos corrientes por beneficios a empleados | - | - |
| TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES | 1.000.889,00 | 537.840,00 |

**16 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO** dic-14 dic-15

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---|---|---|
| Capital Suscrito o asignado | | |
| Huertado Estrada Ines de Lourdes | 12,00 | 12,00 |
| Gutierrez Gonzalez Jaime Jose Gerardo | 788,00 | 788,00 |
| TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO | 800,00 | 800,00 |

**17 RESERVAS** dic-14 dic-15

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---|---|---|
| Reserva Legal | 400,00 | 400,00 |
| TOTAL RESERVAS | 400,00 | 400,00 |

**18 RESULTADOS ACUMULADOS** dic-14 dic-15

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---|---|---|
| Utilidad del ejercicio | 673.198,53 | 346.568,63 |
| (-) Perdidas del ejercicio | - | - |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | 673.198,53 | 346.568,63 |

**1> OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS** dic-14 dic-15

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---|---|---|
| Superávit de revaluación acumulado | | |
| Ganancias y Perdidas actuariales acumuladas | - | 537.840,00 |
| TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | - | 537.840,00 |

**20 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** dic-14 dic-15

| | VALOR USD | VALOR USD |
|---|---|---|
| VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES | | |
| Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA | 15.967.193,22 | 15.492.771,81 |
| TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 15.967.193,22 | 15.492.771,81 |

## 21 COSTOS Y GASTOS

| DETALLE | dic-14 VALOR USD | dic-15 VALOR USD |
|---|---|---|
| **COSTOS DE VENTAS** | | |
| Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo | (1.031.927,73) | 1.031.927,73 |
| Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo | 9.037.832,37 | 7.462.167,05 |
| Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo | 911.661,00 | 706.762,95 |
| **(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo** | | (667.543,65) |
| **TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS** | 8.917.565,64 | 8.533.314,08 |

## 22 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

| DETALLE | dic-14 VALOR USD | dic-15 VALOR USD |
|---|---|---|
| **GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS** | | |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 2.610.195,53 | 2.747.976,97 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS | 279.595,17 | 275.562,35 |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 478.316,10 | 383.097,39 |
| Honorarios, profesionales y dietas | 93.622,87 | 124.927,54 |
| otros | 161.106,00 | - |
| Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada | 62.978,51 | 94.085,65 |
| De activos financieros-Reversión de provisiones para créditos incobrables | | 8.765,67 |
| Otros | 6.567,35 | - |
| Promoción y publicidad | 1.047.383,25 | 1.245.885,92 |
| Transporte | 124.773,73 | 61.748,10 |
| Gastos de viaje | 406.750,15 | 519.659,23 |
| Gastos de gestión | 106.428,50 | 244.208,75 |
| Arrendamiento operativo | 6.495,63 | 4.967,39 |
| Suministros herramientas materiales y repuestos | | 255.076,08 |
| Mantenimiento y reparaciones | 6.468,03 | 17.432,62 |
| Seguros y reaseguros primas y cesiones | 4.363,96 | 42.507,30 |
| Impuestos contribuciones y otros | 6.157,17 | 6.810,32 |
| IVA que se carga al costo o gasto | | 344.397,13 |
| Servicios públicos | 136,25 | 2.717,25 |
| Otros | 632.907,00 | - |
| **TOTAL OTROS GASTOS** | 6.034.245,20 | 6.379.825,66 |

## 23 CONCILIACION TRIBUTARIA

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---|---|---|
| **Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta** | 1.015.382,38 | 579.632,07 |
| (-)Menos ingresos por medición de activos Biológicos al valor razonable menos costos de venta | | |
| (+)Mas perdidas costos y gastos por mediciones de activos biológicos al valor razonable menos c venta | | |
| **(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores** | 1.015.382,38 | 579.632,07 |
| **DIFERENCIAS PERMANENTES** | | |
| (-) Participación a trabajadores | (152.307,36) | (86.944,81) |
| (+) Gastos no Deducibles Locales | | 171.488,33 |
| **Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)** | 863.075,02 | 664.175,59 |
| **Impuesto a la Renta Causado (22%) O EL IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR** | (189.876,51) | (146.118,63) |
| **(=) UTILIDAD (PERDIDA) DEOPERACIONES ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS** | 673.198,52 | 346.568,63 |