

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. INFORMACION GENERAL

Reactivos y Medios de Cultivos RMC S. A., es una compañía constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el año 1992, y sus operaciones consisten principalmente en la comercialización en el mercado nacional de reactivos para diagnósticos.

Siendo Ecuador uno de los principales países exportadores de petróleo, su situación económica se agudiza por los bajos precios del crudo en los mercados internacionales, lo cual afecta en el presupuesto general del estado. Otro factor importante que incide en la situación económica del país, es la devaluación de las monedas en los países vecinos, ya que reduce las exportaciones no petroleras, debido a que el precio de los productos que compiten con los nuestros son relativamente más bajos. Adicionalmente, el terremoto que ocurrió en abril del 2016, dejó cuantiosas pérdidas económicas, debido a los múltiples daños estructurales en inmuebles, infraestructura vial y centros comerciales de ciertas provincias del país.

Con la finalidad de hacer frente a la situación del país, el gobierno adoptó varias medidas económicas, tales como: el incremento temporal del impuesto al valor agregado, las contribuciones solidarias extraordinarias, disminución del gasto corriente y mantener hasta junio del 2017 el esquema de restricción de importaciones a través de las salvaguardas y derechos arancelarios, entre otras.

Aprobación de los estados financieros.- Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Reactivos y Medios de Cultivos RMC S.A. el 15 de marzo del 2017 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Reactivos y Medios de Cultivos RMC S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.2 INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación:

Norma	Contenido	Efectiva a partir de:
NIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.	1 de enero 2018
NIF 2	Enmiendas que aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIF 4	Enmiendas a la NIF 4 "Contratos de Seguros" relativos a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros).	Enero 1, 2018
NIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	Enero 1, 2018
NIF 12	Mejoras con respecto a la clasificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	Enero 1, 2017
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y la NIC 18.	Enero 1, 2018
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	Enero 1, 2019
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	Enero 1, 2018
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	Enero 1, 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	Enero 1, 2018
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	Enero 1, 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	Enero 1, 2017

La compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.3 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones 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. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de propiedades, muebles y equipos.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

2.4 EFECTIVO EN CAJA Y BANCO

El efectivo en caja y banco es reconocido en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cuentas bancarias corrientes y de ahorros de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.5 PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedades, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de las propiedades, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados. En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Reactivos y Medios de Cultivos RMC S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento. - Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades, muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades, muebles y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual. - El costo de propiedades, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada periodo sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable. La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Cuentas</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Baja de propiedades, muebles y equipos. - Las propiedades, muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de propiedades, muebles y equipos.

Deterioro. - Al final de cada periodo, Reactivos y Medios de Cultivos RMC S. A., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.6 IMPUESTO CORRIENTE

Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada periodo aprobada por la Autoridad Tributaria.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Reactivos y Medios de Cultivos RMC S. A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuário).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuário se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones por beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.9 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos derivados de la venta de bienes se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la venta de bienes. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos futuros y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.10 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.11 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

2.12 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito sobre las ventas de bienes es de 60 días.

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

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.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.13 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 45 días.

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

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. PROVISIÓN POR DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar clientes en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015:

		2016	2015
Saldo al inicio del año	US\$	34.057	29.859
Provisión		658	4.198
Saldo al final del año	US\$	34.715	34.057

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

Reactivos y Medios de Cultivos RMC S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2016	2015
Credito tributario:			
Retenciones de impuesto al valor agregado - IVA	US\$	76.836	114.939
Impuesto al valor agregado - IVA		26.544	12.139
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente (nota 7)		28.241	24.972
Cuentas por cobrar empleados		18.009	4.975
Anticipos a proveedores		3.261	-
Depositos en garantía		744	10.364
Otras		18.736	-
	US\$	<u>170.371</u>	<u>167.389</u>

5. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un detalle de propiedades, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

		2016			
		Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Reclasifi- caciones	Saldo al 31/12/2016
Costo					
Terrenos	US\$	111.780	-	-	111.780
Edificios		243.339	-	-	243.339
Muebles y enseres		1.100	474	(471)	1.103
Equipos de computación		1.324	814	-	2.138
Vehículos		12.493	-	(12.490)	3
		<u>370.036</u>	<u>1.288</u>	<u>(12.961)</u>	<u>358.363</u>
Depreciación acumulada		(71.437)	(12.945)	12.490	(71.892)
	US\$	<u>298.599</u>	<u>(11.657)</u>	<u>(471)</u>	<u>286.471</u>

		2015				
		Saldo al 31/12/2014	Revaluación	Adiciones	Reclasifi- caciones	Saldo al 31/12/2015
Costo						
Terranos	US\$	86.940	24.840	-	-	111.780
Edificios		208.496	55.038		(84.195)	243.339
Muebles y enseres	\$9	-	-	1.041	-	1.100
Equipos de computación		1.974	-	-	(550)	1.324
Vehículos		12.493	-	-	-	12.493
		<u>309.902</u>	<u>83.878</u>	<u>1.041</u>	<u>(84.345)</u>	<u>370.036</u>
Depreciación acumulada						
		<u>(56.093)</u>	<u>-</u>	<u>(13.048)</u>	<u>704</u>	<u>(71.437)</u>
	US\$	<u>253.809</u>	<u>83.878</u>	<u>(12.007)</u>	<u>(84.141)</u>	<u>298.569</u>

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

6. DEUDA A LARGO PLAZO

El resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

		2016	2015
Con instituciones financieras:			
Vencimiento mensual hasta septiembre del 2017 y tasa de interés fija del 11.13% anual	US\$	3,425	32,454
Vencimiento mensual hasta noviembre del 2017 y tasa de interés fija del 9.75% anual		6,746	12,916
Total deuda a largo plazo		<u>10,171</u>	<u>45,370</u>
Menos vencimiento circulante		10,171	35,199
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	US\$	<u>-</u>	<u>10,171</u>

7. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar, neto de crédito tributario por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

Saldo al inicio del año	US\$	(4,174)	7,894
Impuesto a la renta corriente		-	20,798
Pagos de impuesto a la renta del año anterior		-	(7,894)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente (nota 3)		(22,067)	(24,972)
Saldo al final de año	US\$	<u>(26,241)</u>	<u>(4,174)</u>

8. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Reactivos y Medios de Cultivos RMC S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2016	2015
Impuesto al valor agregado - IVA	US\$	26.070	24.026
Vacaciones		25.876	14.792
Cuentas por pagar accionista		16.269	11.645
Otros beneficios de ley por pagar a empleados		6.806	24.906
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		2.424	2.122
Aporte al IESS		2.082	1.907
Fondo de reserva IESS		2.006	490
Retenciones de impuesto al valor agregado - IVA		1.253	1.129
Participación de los trabajadores en las utilidades		539	18.628
Otros		1.098	6.236
	US\$	<u>84.425</u>	<u>105.681</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$539 para el año 2016.

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS – JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

		Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015	US\$	62.857	26.407	109.264
Pérdida (ganancia) actividades		4.060	728	4.788
Efecto liquidaciones anticipadas		(88)	-	(88)
Costos por servicios actuales		11.184	3.739	14.923
Costo financiero del periodo		5.109	1.626	6.735
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016	US\$	<u>103.122</u>	<u>32.500</u>	<u>135.622</u>

Según se indica en la nota 2.8, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 asciende a US\$103,122 respectivamente, los cuales no superan los diez años de tiempo de servicio.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados

	2016	2015
Tasa de descuento	7,46%	6,31%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%
Tabla de rotación (promedio)	12,54%	11,07%
Vida laboral promedio remanente	6,63	6,89

Cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros. Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinar su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo de crédito.- Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de liquidez.- La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (E). Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio.- La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital.- La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas. Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Valor razonable de los instrumentos financieros. La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

11. **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los resultados acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

		2016	2015
Resultados acumulados	US\$	720.204	755.458
Reclasificación a superavit por revaluación		-	(89.134)
Dividendos decretados		(35.171)	(30.879)
Ganancias (pérdidas) en provisiones actuariales		(4.788)	162
Utilidad del ejercicio		7.840	84.597
	US\$	<u>688.085</u>	<u>720.204</u>

12. **VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

Según se indica en la nota 1, las operaciones de la Compañía se realizan en el mercado nacional de reactivos para diagnósticos y las ventas se distribuyen en el 2016: el 69% en microbiología y seguridad alimentaria, 13% en productos de protección personal y seguridad industrial, el 10% en reactivos para laboratorios clínicos y el 8% en insumos, mientras que las ventas en el 2015: el 65% en microbiología y seguridad alimentaria, 14% en productos de protección personal y seguridad industrial, el 12% en reactivos para laboratorios clínicos y el 10% en insumos.

Reactivos y Medios de Cultivos RMC S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2016		2015	
		Ventas	Costo de Venta	Ventas	Costo de Venta
Microbiología y seguridad alimentaria	US\$	1,592,448	1,192,499	1,584,826	1,397,658
Productos de protección personal y seguridad industrial		292,189	215,733	354,794	176,727
Reactivos para laboratorios clínicos		224,129	122,413	312,090	158,001
Insumos		190,053	124,366	255,414	104,310
	US\$	<u>2,298,799</u>	<u>1,655,011</u>	<u>2,607,124</u>	<u>1,836,696</u>

13. **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y GENERALES**

El siguiente es un resumen de los gastos de administración y generales al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	US\$ 234,110	283,181
Honorarios profesionales y dietas de accionistas	142,023	33,694
Aportes a la seguridad social	46,208	31,775
Beneficios sociales e indemnizaciones laborales	41,587	62,642
Mantenimiento y reparaciones	29,066	37,030
Seguros y reaseguros	19,468	18,501
Provisión de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	14,923	27,162
Servicios básicos	14,611	12,902
Movilización	14,080	19,657
Gasto de Depreciación	12,945	13,048
Suministro, materiales y repuestos	12,390	12,923
Alimentación	10,546	6,423
Impuestos, contribuciones y otros	9,018	9,874
Promoción y publicidad	7,921	18,977
Combustible y lubricantes	6,262	7,390
Arrendamiento operativo	5,942	5,400
Amortización de intangibles	1,055	704
Provisión por deterioro	658	4,198
Otros	14,188	14,127
	<u>US\$ 637,021</u>	<u>619,608</u>

14. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Desde el 31 de diciembre 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (21 de abril del 2017) no han ocurrido eventos que requiera revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.

Ing. Carlos Crespo Jalón
Gerente General

Ing. María Ruiz Zúñiga
Contador General