1. Información General

LABORATORIO VIDA LABOVIDA S.A.- La Compañía se constituyo en la ciudad de Guayaquil, el 19 de junio de 1997 e inscrita en Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 31 de julio de 1977 con un capital suscrito y pagado por $ 4.000. Su principal actividad es el desarrollo y explotación de productos farmacéuticos.

El 1 de Julio del 2004 ante la Notaria Primera del cantón Guayaquil la compañía Laboratorio Vida Labovida S. A. realizo la conversión de Capital Suscrito, Aumento de Capital, Constitución de Capital Autorizado y Reforma de Estatutos por $ 6.000.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Laboratorio Vida LABOVIDA S. A .han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 han sido autorizados por la gerencia general y fueron presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por la Ley.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en cumplimiento a las disposiciones societarias.

b) Bases de Medicion

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de Laboratorio Vida LABOVIDA S. A., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal. Constituyen fuentes secundarias de liquidez y son registradas a su valor nominal.

d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros adjuntos, requiere que la gerencia general de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los periodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

2. **Bases de Preparación de los Estados Financieros (Continuación)**

(i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:

- Activos financieros. La Administración aplica el juicio para la clasificación de las inversiones como mantenidas hasta el vencimiento

- Materialidad. La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIC utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo y de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables.

- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, muebles, enseres y equipos

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias o en base a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.

- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:

a) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos tales como efectivos y equivalentes al efectivo, activos financieros, cuentas y documentos por pagar y obligaciones con instituciones financieras. En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, que normalmente es el precio de la transacción o la factura. La Compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación al cierre de cada año.

b) Clasificación de los activos financieros

Las NIIF vigentes de cierre al 31 de diciembre del 2013 y 2014, han establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La Compañía, clasifica los siguientes activos financieros:

(i) Efectivo y equivalentes de efectivo al valor razonable con efecto en resultados

El efectivo y equivalentes de efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no ha designado ningún efectivo y equivalente de efectivo valor razonable con efecto en resultado, exceptuando por el efectivo que incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios, en caso de haber, son presentados como componente del efectivo.

(ii) Activos Financieros

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar los documentos y cuentas por cobrar. Se incluyen en el activo corriente los documentos y cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

A estos activos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos y que hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro.

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2015, la Administración estima que los valores en libros de los activos financieros no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo, además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no son significativos, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

(iii) Activos financieros disponibles para la venta -

Los activos financieros disponibles para la venta son los activos financieros no derivados designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en ninguna de las tres categorías anteriores. Los activos financieros disponibles para la venta son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Luego de la medición inicial, los activos financieros disponibles para la venta son medidos a valor razonable y los cambios que no sean pérdidas por deterioro, son reconocidos en otro resultado integral y presentado dentro del patrimonio en la reserva de valor razonable. Cuando una inversión es dada de baja, la ganancia o pérdida acumulada en patrimonio es reclasificada al estado de resultados. Los intereses ganados o pagados sobre la inversión son reportados como ingresos o gastos por intereses usando la tasa efectiva de interés.

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía no dispone o activos financieros disponibles para la venta que deban ser clasificados en esta categoría.

c) **Clasificación de los pasivos financieros**

Respecto a los pasivos financieros, las NIIF ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

- Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor razonable a través de resultado.

  Al 31 de diciembre del 2015, la compañía no dispone de pasivos financieros a valor razonable.

- Los otros pasivos financieros como proveedores no relacionados locales y externos y proveedores relacionados externos, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

  Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

d) Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

e) Activos Fijos, netos

Los activos fijos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los activos fijos se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. El costo de adquisición incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	5 años
Maquinarias y Equipos	3 años
Equipos de Computación y Software	3 años
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Movil	5 años
Obras Propiedades, Planta y Equipos	5 años

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar los muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

f) Deterioro

(i) Activos financieros -

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

La compañía no tiene activos financieros pero la Administración ha dispuesto valorizarlos al valor nominal, la perdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recuperaría por el activo en la fecha que se informa, cuando esto ocurra

(ii) Deterioro de activos no financieros -

Activos fijos: El valor de los activos fijos, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada.

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

g) **Impuesto a las ganancias**

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente.- Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2015, fue calculado utilizando la tasa corporativa de impuesto del 22% (22% el año 2014).

(ii) Impuesto Diferido.- Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas al impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

h) **Compensaciones de Saldos**

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación

i) **Beneficios a empleados**

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente

En el 2015 la compañía registra el cálculo actuarial para la aplicación del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(ii) Beneficios ley de empleado.-
Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones, la compañía no provisiona participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía por que registra perdida, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

(iii) Provisión a beneficios a empleados.-
Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

j) Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles que originaría el pasivo contingente.

k) Patrimonio neto

(i) Capital suscrito o asignado.-
Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 10.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US$ 1, oo c/u.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(ii) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

(iii) Reserva de capital.-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que el saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación. Cuando la cuenta de reserva de capital registre saldos deudores, la capitalización de las reservas se efectuara previa la compensación de los saldos deudores.

l) Reconocimiento de Ingresos

(i) Ingreso por servicios

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes: (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción, Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, la entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

(ii) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

m) Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;

n) La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;

o) El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;

m) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen

4. Política de administración de riesgos de instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera de la compañía está compuesto por instrumentos financieros no derivados como inversiones mantenidas hasta su vencimiento, deudores y acreedores comerciales. Estos activos y pasivos financieros por su vencimiento a corto plazo, están valorados al valor nominal y no generan intereses. Un resumen de los instrumentos financieros es como sigue:

La Compañía a través de la Gerencia, quien está encargada de monitorear, controlar y administrar prudentemente los riesgos sobre dichos instrumentos financieros. La Administración de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla y establece límites para cada uno los riesgos.

Los principales riesgos sobre estos instrumentos financieros, son los riesgos de crédito, liquidez, y operacional.

Riesgo de crédito.- Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero que es propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Compañía adquirió u originó el activo financiero respectivo.

Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en efectivo, inversiones temporales mantenidas hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales.

La Gerencia considera que la Compañía no tiene mayor riesgo crediticio debido a que sus clientes pagan al contado y máximo tienen periodos de cobro que va de los 30 a 90 días plazo inclusive, pero que son recuperables, política que viene determinada por las particularidades del mercado y la filosofía de la Administración, no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza.

Riesgo de liquidez.- Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La administración prudente del riesgo de liquidez mantiene adecuados niveles de efectivo y acceso a líneas de crédito cuando lo requiera.

Riesgo Operacional.- El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la compañía, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares de ética aceptados por la Compañía.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la Gerencia General que los monitorea.

4. Política de administración de riesgos de instrumentos financieros (Continuación)

Durante el año, la gerencia general realiza evaluaciones continuas sobre la efectividad en el diseño y operación de los controles claves. Las debilidades en el diseño o funcionamiento de los procesos son cubiertos de inmediato para prevenir errores futuros.

Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, desarrollado e implementado por la gerencia general en las siguientes áreas:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliaciones de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad industrial.

5. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por perdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las perdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre un importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la perdida por deterioro

6. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un detalle del saldo de efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Efectivo:	US$		
Bancos locales		134.420	183.082
Inversiones temporales		267.475	284.169
Total	US$	401.895	467.251

El saldo de las inversiones temporales al 31 de diciembre del 2015 y 2014, lo constituyen lo siguiente:

Operación #	Vencimiento	2015 Plazo	Tasa		Capital
		BANCO INTERNACIONAL			
165101958	26/10/2016	365 días	5%	US$	2.550
165101557	31/03/2017	36 meses	6%		108.117
165101630	06/07/2016	715 días	5.40%		33.921
165101943	08/02/2016	126 días	5%		61.505
165102019	04/05/2016	128 días	5%		30.691
165102007	27/04/2016	128 días	5%		30.691
			Total		267.475

Operación #	Vencimiento	2014 Plazo	Tasa		Capital
		BANCO INTERNACIONAL			
165101426	09/10/2015	732 días	5%	US$	7.989
165101427	09/10/2015	732 días	5%		8.427
165101557	31/03/2017	36 meses	6%		113.414
165101630	06/07/2016	715 días	5.40%		34.842
165101700	16/02/2015	96 días	4.10%		59.475
165102007	15/04/2015	90 días	3.30%		30.011
165101751	15/04/2015	90 días	3.30%		30.011
			Total		284.169

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Un detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Clientes	US$	321.653	339.409
Compañías relacionadas		133.296	73.381
Total	US$	454.949	412.790

La política de crédito de la Compañía para clientes fluctúa entre 15 a 30 días plazo y no generan intereses. La antigüedad de la cartera de clientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Corriente	148.991	66.170
Vencido:		
de 30 a 60 días	101.447	123.636
de 61 a 90 días	29.339	87.149
de 91 a 120 días	21.852	41.829
de 121 en adelante	20.024	20.625
Total vencido	172.662	273.239
Total	321.653	339.409

8. Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Materia prima	US$	52.387	46.354
Suministros y materiales		143.667	64.983
Productos terminados		122.373	85.221
Total	US$	318.427	196.558

9. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de activos por impuestos corriente al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Credito tributario		29.649	23.135
Anticipo de Impuesto a la Renta		8.393	10.368
Total	US$	38.042	33.503

10.Propiedad, Planta y Equipos

Un detalle de los activos fijos y su movimiento al y por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Terrenos	US$	47.520	47.520
Edificios		541.813	541.813
Instalaciones		5.920	3.590
Muebles y enseres		11.567	11.567
Maquinarias y equipos		643.774	501.723
Equipos de computacion		27.720	24.342
Vehiculos		377.355	308.350
Otras propiedades		29.557	14.117
Subtotal costo		1.685.226	1.453.022
Menos: depreciación acumulada		(580.299)	(467.654)
Total	US$	1.104.927	985.368

El movimiento de los activos fijos por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	Saldo al 31-dic-14	Adiciones	Ventas	Saldo al 31-dic-15
Terrenos	47.520			47.520
Edificios	541.813		-	541.813
Instalaciones	3.590	2.330		5.920
Muebles y enseres	11.567	-	-	11.567
Maquinarias y equipos	501.725	142.049		643.774
Equipos de computacion	24.339	3.381		27.720
Vehiculos	308.350	69.005	-	377.355
Otras propiedades	14.117	15.440	-	29.557
Subtotal costo	1.453.021	232.205	-	1.685.226
Depreciación acumulada	(467.653)	(112.646)	-	(580.299)
Totales	985.368	119.559	-	1.104.927

	Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Ventas	Saldo al 31-dic-14
Terrenos	47.520			47.520
Edificios	541.813		0	541.813
Instalaciones	3.590			3.590
Muebles y enseres	11.567		0	11.567
Maquinarias y equipos	458.540	43.185		501.725
Equipos de computacion	22.343	1.996		24.339
Vehiculos	308.350		0	308.350
Otras propiedades	14.117	0	0	14.117
Subtotal costo	1.407.840	45.181	0	1.453.021
Depreciación acumulada	(334.714)	(132.939)	0	(467.653)
Totales	1.073.126	(87.758)	0	985.368

11. Prestamos financieros a corto plazo

Un detalle de los préstamos financieros a corto plazo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Banco Internacional	US$	101.040	166.146
Banco Pichincha		14.156	
Banco de Guayaquil		53.970	
Banco General Rumiñahui		46.872	37.674
Amerafin		48.773	54.335
Accionistas		7.667	30.518
Total	US$	272.478	288.673

12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Un detalle de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Proveedores locales	US$	279.878	90.188
Proveedores del exterior		78.482	24.270
Otras cuentas por pagar		79.867	90.892
Seguros		18.395	9.320
Total	US$	456.622	214.670

13. Beneficios sociales

Un detalle de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Participacion de los empleados en las utilidades	US$	17.285	15.359
Beneficios sociales:			
Decimo tercer sueldo		7.716	-
Decimo cuarto sueldo		38.360	-
Subtotal		46.076	- -
Total	US$	63.361	15.359

El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2015, fue como sigue:

	Saldos al 31-12-14	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31-12-15
Décimo Tercer Sueldo	0	7.716	-	7.716
Décimo Cuarto Sueldo	0	38.360	-	38.360
Total	0	46.076	0	46.076

14. Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Impuesto a la renta compañía	US$	31.436	26.219
Retenciones en la fuente e IVA		1.569	15.693
Total	US$	33.005	41.912

Por el periodo impositivo correspondiente al 2014, la Compañía ha aplicado la tasa impositiva del 22% (22% en el 2014). La conciliación del impuesto a la renta por el período impositivo es la siguiente:

		2015	2014
Utilidad antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta	US$	115.236	102.396
15% participacion trabajadores		17.285	15.359
Subtotal		97.951	87.037
Partidas conciliatorias:			
Mas :gastos no deducibles		-	-
Base imponible	US$	97.951	87.037
22% Impuesto a la renta (22% en el 2014)	**US$**	31.436	26.219

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo. La Compañía en el 2015 registró como impuesto a la renta causado el valor determinado como anticipo mínimo, puesto que este valor fue mayor al impuesto a la renta correspondiente sobre la base del 22% (22% en el 2014) sobre las utilidades gravables.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2015, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

15. Prestamos financieros a largo plazo

Un detalle de los préstamos financieros a largo plazo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	2.015	2.014
Banco Internacional:		
Prestamo # 165300297, fecha de vencimiento 20 de septiembre del 2015, cuotas mensuales, tasa nominal 11,28%		47.169
Prestamo # 165300423, fecha de vencimiento 23 de noviembre del 2015, cuotas mensuales, tasa nominal 9,80%		21.266
Prestamo # 165300551, fecha de vencimiento 20 de enero del 2017, cuotas mensuales, tasa nominal 9,80%	64.184	123.179
Prestamo # 165300564, fecha de vencimiento 20 de marzo del 2017, cuotas mensuales, tasa nominal 9,80%	51.429	86.818
Banco Pichincha:		
Prestamo # 225031800, fecha de concesion 16 de abril del 2015, fecha de vencimiento 3 de abril del 2016, cuotas mensuales, tasa nominal 11,20%	14.156	
Banco de Guayaquil:		
Prestamo # 135705, fecha de concesion 18 de diciembre del 2015, fecha de vencimiento 26 de septiembre del 2016, cuotas mensuales, tasa nominal 10,21%	53.970	
Banco General Rumiñahui:		
Prestamo # 41267300, fecha de vencimiento 28 de septiembre del 2017, cuotas mensuales, tasa nominal 16,80%	75.127	88.462
Amerafin:		
Credito automotriz, fecha de vencimiento 28 de septiembre del 2017, cuotas mensuales, tasa nominal 12%	70.407	116.943
Accionistas, sin vencimiento y no generan intereses	198.906	206.450
	528.179	690.287
Menos Porcion corriente de la deuda a largo plazo	272.478	288.673
Total de la deuda a largo plazo	255.701	401.614

Las garantías de los préstamos son con firmas y reserva de dominio sobre los vehículos que se adquirieron por los préstamos concedidos.

16. Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Reserva por Jubilación patronal	US$	135.520	96.401
Bonificación por deshaucio		43.834	25.175
Total	US$	179.354	121.576

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2015, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año US$. 354 en el 2015, (US$ 340 en el 2014), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 4% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:			
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años		69.441	49.998
Trabajadores con tiempo de servicio mayor a 10 años		66.079	46.403
Total	US$	135.520	96.401

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2015 y 2014, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio registrado por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

16. Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (Continuación)

		2015	2014
Saldo inicial	US$	121.576	0
Provisión cargada al gasto		57.778	0
Ajuste		0	121.576
Total	US$	179.354	121.576

17. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito pagado de la Compañía está constituido por 10.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US$. 1.00 cada una. Un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	Acciones		Valor	Participacion US$		% Participacion	
	2015	2014	nominal	2015	2014	2015	2014
Julio Alberto Aguilar Maldonado	9.996	9.996	1.00	9.996	9.996	100%	100%
Julio Josue Aguilar Mayea	2	2	1.00	2	2	0%	0%
Sthefany Elizabeth Aguilar Mayea	2	2	1.00	2	2	0%	0%
Total	10.000	10.000		10.000	10.000	100%	100%

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social por el año terminado. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Reserva de capital

De acuerdo con resolución No. 01.Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el R.O.No.483 del 28 de diciembre del 2001,el saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiera, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación. Cuando la cuenta de reserva de capital registre saldos deudores, la capitalización de las reservas se efectuara previa la compensación contable de los saldos deudores.

Utilidades Acumuladas provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en caso de liquidación de la Compañía.

18. Ingresos

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Venta de bienes	US$	3.426.684	3.789.607
Otros Ingresos		7.194	
Total	US$	3.433.878	3.789.607

19. Costo de Ventas y Producción

Un detalle de los costos de ventas y producción al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

Costo de ventas:		2015	2014
Inventario Inicial de materia prima	US$	111.337	140.727
(+) Compras netas de materia prima		1.343.259	1.523.922
Mercaderia disponible para la venta		1.454.596	1.664.649
(-) Inventario final		196.056	111.337
Inventario inicial de productos terminados		85.221	52.054
(-) Inventario final de productos terminados		122.374	85.221
Total Costo de ventas		1.221.387	1.520.145
Costo de produccion:			
Sueldos y salarios		562.648	432.014
Beneficios sociales y otras remuneraciones		99.136	120.385
Aporte a la seguridad social		68.362	52.489
Fondo de reserva		37.246	23.344
Arrendamiento de inmuebles			9.240
Mantenimiento y reparaciones		35.159	71.522
Suministros y materiales		36.403	103.914
Seguros		11.174	2.493
Iva al costo		2.152	
Gastos de gestion			3.921
Depreciacion de activo fijo		41.736	44.547
Servicios publicos		23.472	22.173
Pagos por otros servicios		11.485	16.968
Pagos por otros bienes		19.877	
Papeleria y utiles de oficina		2.652	
Total	US$	2.172.889	2.425.155

20. Gastos de ventas

Un detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Sueldos y salarios	US$	249.179	230.631
Beneficios sociales y otras remuneraciones		52.160	268.789
Aporte a la seguridad social		30.275	28.022
Fondo de reserva		18.439	16.100
Arrendamiento de inmuebles		4.436	4.383
Mantenimiento y reparaciones			775
Combustibles		70.497	65.913
Promocion y publicidad		3.140	5.171
Transporte		20.380	29.911
Seguros		14.079	6.888
Gastos de gestion		2.281	26.442
Gastos de viaje		64.186	52.964
Servicios publicos		34.241	35.703
Pagos por otros servicios		-	55.209
Pagos por otros bienes		38.142	7.753
Papeleria y utiles de oficina		9.781	
Total	US$	611.216	634.648

21. Gastos de administración

Un detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Sueldos y salarios	US$	214.444	142.914
Beneficios sociales y otras remuneraciones		29.991	23.823
Aporte a la seguridad social		25.055	17.364
Fondo de reserva		8.643	6.825
Honorarios profesionales		2.744	5.675
Mantenimiento y reparaciones		4.241	6.668
Seguros		18.243	11.102
Gastos de gestion		15.629	6.250
Impuestos y contribuciones		9.862	4.249
Jubilacion Patronal		38.119	
Bonificacion por desahucio		18.659	
Iva al gasto		11.494	26.791
Depreciacion de activo fijo		76.913	88.391
Servicios publicos		19.136	18.652
Pagos por otros servicios		2.268	1.865
Pagos por otros bienes		1.043	6.371
Papeleria y utiles de oficina		6.845	
Total	US$	488.429	369.919

22. Gastos financieros

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Intereses		46.078	58.390
Total	US$	46.078	58.390

23. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2015 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

24. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2015, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar a los estados financieros adjuntos.

Sra. Mónica Avilés A.
Gerente General

CPA. Karina Guamanquispe A.
Contadora

22. Gastos financieros

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

		2015	2014
Intereses		46.078	58.390
Total	US$	46.078	58.390

23. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2015 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

24. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2015, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar a los estados financieros adjuntos.

Sra. Mónica Avilés A.
Gerente General

CPA. Karina Guamanquispe A.
Contadora