

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, con cifras comparativas del año 2015

En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Objeto social

VIRUMEC S.A., fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Quito, el 4 de octubre de 1996, el plazo de duración de la Compañía será de cincuenta años a partir de la fecha de su registro mercantil. El objeto de la Compañía es la importación, exportación, compra – venta, comercialización y distribución de toda clase de bienes de consumo humano. Actualmente la Compañía comercializa suministros de limpieza, vinos en botella y en cartón y producción de licores nacionales.

El domicilio principal en la ciudad de Quito, República del Ecuador y tiene como mayores accionistas a dos personas naturales ecuatorianas.

Economía Ecuatoriana

La economía ecuatoriana en el 2016 continúa afectada debido principalmente a:

- (i) la reducción de los ingresos petroleros desde el último trimestre del año 2014 cuya recuperación ha sido lenta;
- (ii) la obtención de nuevas fuentes de financiamiento por el alto endeudamiento del Estado Ecuatoriano; y
- (iii) los efectos de la catástrofe geológica en dos provincias de la costa del país en el mes de abril del 2016.

Estas situaciones han ocasionado un déficit en el presupuesto fiscal; una baja en la inversión en la infraestructura o nuevos proyectos; atraso en el pago a proveedores del gobierno de la mayoría de los sectores económicos; disminución en la recaudación fiscal y un déficit de la balanza comercial; lo cual se refleja en la una caída en el Producto Interno Bruto "PIB" del -2,8%. El Gobierno Ecuatoriano para minimizar estos impactos tomo ciertas medidas entre las cuales están: en el 2014 (a) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (b) la restricción de importaciones de ciertos productos; y, (c) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones; y, en el año 2016 estableció por una sola vez cierto impuestos adicionales entre los cuales esta: (1) el 3% adicional a las utilidades obtenidas por las compañías y personas naturales domiciliadas en el Ecuador; (2) el 0,9% al total del patrimonio de los inversionistas extranjeros, el cual se duplica en el caso de que estos tengan su domicilio en un paraíso fiscal; (3) el 0,0% a las personas naturales o jurídicas domiciliadas en el exterior que posean bienes inmuebles en el Ecuador y esta contribución se duplico cuando los dueños de los inmuebles estén domiciliados en paraísos fiscales; (4) la contribución de un hasta tres días de salario a todos los empleados cuyos salarios sean mayores a los US\$1,000; y (5) el incremento de la tarifa de impuesto al valor agregado "IVA" del 12% al 14% por un año desde el mes junio.

Los cambios en la economía ecuatoriana y las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano han generado en todos los sectores económicos (a) una disminución de sus operaciones; (b) una lenta rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (c) una disminución en la rentabilidad; por lo que la situación financiera, liquidez y rentabilidad han disminuido. La Administración está analizando y evaluando nuevas alternativas, con el objeto de continuar operando en forma eficiente y rentable.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIFs.) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2016 de acuerdo a NIIFs fueron aprobados por la administración y el Directorio para su emisión el 07 de marzo del 2017. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por los accionistas.

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los vehículos que se registran al valor del avalúo determinado en base a los valores establecidos por un Perito especializado; las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y de obsolescencia de inventarios que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Entidad:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

c) Medición de Valores Razonables

De acuerdo con lo establecido en las NIIFs ciertas políticas contables de algunas cuentas de los activos y pasivos financieros; así como de los no financieros y de varias estimaciones contables requieren la determinación de valores razonables.

La Compañía para la medición de los valores razonables utiliza lo requerido en las NIIFs al: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y notas; y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

La Compañía para la medición de un activo o pasivo a valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- I. **Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- II. **Información diferente a precios de mercado del nivel anterior,** los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- III. **Información proveniente del uso de técnicas financieras** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilicen para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles de jerarquía detallados anteriormente, por ende la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos. Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

La información adicional sobre los supuestos o hechos para medir los valores razonables se incluye en la nota 6.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

d) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en monedas extranjeras (diferentes a los Estados Unidos de América "US\$"), se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones y los saldos al cierre de los estados financieros al tipo de cambio del mercado vigente a la fecha de los estados financieros. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto por aquellas que se registran en las cuentas de patrimonio, las cuales se reconocen en los resultados hasta su realización; sin embargo, para propósitos informativos se presentan en el resultado integral, estas partidas principalmente corresponden a transacciones de flujos de efectivo con sus proveedores del exterior por la adquisición de inventario para su comercialización y que son en moneda extranjera.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias como "Ingresos o gastos financieros" y las otras de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otras ganancias / (pérdidas) netas".

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos efectivo constituye los saldos disponibles en caja bancos y depósitos a plazo en entidades financieras cuyo plazo es menor a los 90 días y están sujetos a disposición inmediata.

f) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y la finalidad de cada instrumento financiero, tal como lo requieren la NIC 39 "Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y la cual se determina a la fecha de su reconocimiento inicial.

Activos financieros - reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía contabiliza un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo.

La Compañía de acuerdo con la NIC 39 clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: (i) activos financieros – para negociar, (ii) cuentas por cobrar generadas por la operaciones (comerciales), (iii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y, (iv) activos financieros disponibles para la venta.

Medición inicial

Los activos son reconocidos inicialmente a su valor razonable (costo de adquisición o valor de mercado) más cualquier costo adicional significativo a la transacción y que deba ser reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como "valor razonable" y cuyos efectos derivados de la transacción deban ser contabilizados en los resultados.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Medición posterior

La Compañía tiene como único activo financiero las cuentas por cobrar y las cuales corresponden a los deudores comerciales generados por las transacciones comerciales que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil. Las transacciones cuyo plazo contractual de cobro hasta de un año o menos se clasifican como activos corrientes y aquellas cuyos plazos son mayores a un año se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen a su valor nominal en aquellas cuyo plazo contractual de cobro no excede los 90 días y aquellas que exceden dicho plazo que no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, se contabilizan a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

Las otras cuentas por cobrar no comerciales y que cumplen con las características de instrumento financiero se registran al costo cuando sus plazos son menores a 90 días.

Deterioro de activos financieros

La Compañía al cierre anual de sus estados financieros efectúa una evaluación si existe en los activos financieros un deterioro en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

o **Activos financieros no contabilizados al costo amortizado**

En los activos financieros no contabilizados al costo amortizado, el deterioro se evalúa si existe alguna evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y siempre y cuando dicho evento o eventos tengan un impacto en los flujos de efectivo futuros. Entre los principales aspectos que se consideran para determinar el deterioro están: (i) dificultades financieras de los deudores; (ii) incumplimiento de pagos en las deudas e intereses; (iii) probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.

En el caso de que exista evidencia objetiva y competente de que el riesgo de cobro existe, la disminución en el valor razonable se contabiliza en algunos activos disminuyendo el valor del registro inicial y en otros caso se contabiliza una provisión en base al análisis individual y estos ajustes se registran en los resultados del año en que se origina.

Los castigos de los activos en los cuales existe una provisión se disminuyen de estas y en caso de que existan excedentes se registran en los resultados en el periodo en que se determina. Las recuperaciones en el valor de los activos cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

o **Activos financieros contabilizados al costo amortizado**

En los activos financieros al costo amortizado la Compañía evalúa en forma individual si existe información objetiva y apropiada si el activo se encuentra deteriorado como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y en el caso de que la evidencia no permita determinar si existe deterioro, estos activos son evaluados en forma colectiva con el grupo de activos de características similares.

El ajuste por deterioro de los activos evaluados en forma individual se reconoce y se sigue reconociendo en el momento que se origina la pérdida y no son incluidos en los activos evaluados en forma colectiva.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La pérdida por el deterioro del valor del activo se determina entre la diferencia del importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se producen). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros y en el caso de que un activo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

La pérdida del valor en libros del activo deteriorado se reconoce en la cuenta de provisión y en el estado de resultados integrales al momento que se origina y en el evento de que se determina que no existe deterioro, el valor provisionado se acredita en el estado de resultados integrales. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen probabilidades reales de recuperación y no existen garantías reales que cubran el activo deteriorado. Los incrementos o disminuciones de la provisión inicial se reconocen en los resultados en el momento que se determina estos eventos.

Los intereses ganados se devengan sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los 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) 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 - reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros de acuerdo con la NIC 39 se clasifican en pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos financieros de cobertura eficaz.

Los pasivos financieros se reconocen cuando existe un acuerdo contractual y se registran a su valor razonable más los costos atribuibles, excepto por las cuentas por pagar que se registran al valor acordado de pago, el cual puede ser su valor de liquidación o a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) en aquellas transacciones en las que el plazo excede a los 90 días y no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, clasifica sus instrumentos financieros en préstamos y cuentas por pagar (incluyen obligaciones con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar). Estos valores corresponden a bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Medición posterior

Los préstamos y cuentas por pagar después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado, excepto por:

- a) Los préstamos tasas variables de interés y que se ajustan en forma trimestral o mensual.
- b) Las cuentas por pagar cuyo plazo de pago es menor a los 90 días.

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para lo cual se incluye cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

Baja de 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 y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

g) Inventarios

Los inventarios se registran como sigue:

- o La materia prima, material de embalaje al costo de adquisición y se ajustan al cierre de los estados financieros al Valor Neto de Realización "VNR"
- o Los inventarios procesados (producto en proceso o producto terminado) incluyen en el costo de los materiales, la mano de obra directa más los gastos de indirectos de fabricación en base a la capacidad de producción normal; e, incluye también los otros costos incurridos para dejar en condiciones necesarias para la venta neto de descuentos atribuibles al inventario. El costo del inventario es comparado con el VNR y en caso de este sea superior es ajustado en los resultados de año.
- o Los inventarios en tránsito se contabilizan al costo de los valores incurridos.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización (VNR) se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del período.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía efectúa una provisión para aquellos inventarios de lento movimiento en los cuales no se puede estimar el ajuste al VNR, esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica y antigüedad de los productos, para lo cual considera los siguientes rangos de provisión:

La provisión se registra en los resultados del año y se deduce por los castigos y las disminuciones en la provisión.

h) Maquinaria, mobiliario, vehículos y equipos

Medición y reconocimiento

La maquinaria, mobiliario y equipos se registran al costo, excepto por los vehículos, que se registran al valor de avalúo determinado en base a los valores establecidos por un perito especializado.

Las revalorizaciones son realizadas en forma periódica (entre 3 a 5 años) lo suficientemente frecuentes para asegurar que el valor justo del activo revaluado no difiera materialmente de su valor razonable de realización. Los ajustes por el mayor valor son registrados en la cuenta de patrimonio "Otros Resultados Integrales – Superávit por Revalorización" y en el evento de que el valor en libros sea superior al valor justo revalorizado se registra en los resultados, después de ajustar los valores registrados en la cuenta antes mencionada.

El costo de adquisición de la maquinaria, mobiliario, vehículos y equipos construidos incluye los costos externos más los costos internos (materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación o construcción) y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente, y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación de acuerdo a su naturaleza.

El costo de los activos en los cuales la Compañía obtuvo financiamiento para su montaje y construcción incluye los intereses capitalizados de los préstamos relacionados con estos activos.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Depreciación

La maquinaria, mobiliario, vehículos y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos años de vida son como sigue:

Muebles y enseres	15
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	3 y 5

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

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

i) Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento, en los cuales la Compañía toma los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros y los contratos que no califican como arrendamientos financieros se contabilizan como arrendamientos operativos.

Los arrendamientos que califican como arrendamientos financieros se contabilizan como propiedad, mobiliario, vehículos y equipos al costo de la inversión o al valor neto de la inversión del contrato de arrendamiento mercantil y los costos relacionados de los contratos operativos se registran como gastos en el plazo del arrendamiento.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras para conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. El bien adquirido, en régimen de arrendamiento financiero, se deprecia durante su vida útil y se incluye como parte del rubro de propiedad, mobiliario, vehículos y equipos.

j) Reconocimiento de ingresos y costos y gastos

Los ingresos de la venta de bienes o servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

Los ingresos por servicios se reconocen en los resultados en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

k) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

l) Deterioro en el valor de activos no corrientes

Los activos no financieros de larga vida (maquinaria, equipos, etc.) son revisados por deterioro al cierre de los estados financieros, cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. La pérdida por deterioro en el valor en libros de los activos de larga vida existe cuando este excede su importe recuperable. El valor en uso de los activos no financieros de larga vida se calcula inicialmente mediante la suma de los flujos de caja descontados que se esperan obtener como resultado de la utilización del activo. Para los efectos de evaluación del deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existen flujos de caja identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

El importe recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje el costo medio ponderado del capital calculado conforme al riesgo asociado al país en el que opera la Compañía.

En el evento de que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) este se reduce a su valor recuperable, y una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales.

La base para la depreciación o amortización futura de los activos deteriorados debe tener en cuenta la reducción en el valor del activo como consecuencia de las pérdidas por deterioro acumuladas.

Cuando una pérdida por deterioro debe ser revertida en forma posterior, el valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su valor recuperable y el valor en libros no supera el valor en libros cuando se determinó la pérdida por deterioro para el activo (o de la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. En caso de existir, la reversión de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales.

Los activos no financieros que han sufrido deterioro se revisan para su posible reversión de deterioro en cada periodo sobre el que se informa.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustados por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente.

En los ejercicios 2016 y 2015 no han existido indicios de deterioro de los activos.

m) Obligaciones por beneficios post empleo

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto y largo plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

Beneficios sociales de corto plazo

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Planes de beneficios definidos

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. El método actuarial utilizado por el especialista para el cálculo es el "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento de los bonos corporativos de la moneda de circulación en el país, las variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registran en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales y los pagos son deducidos de la provisión.

Beneficios por terminación anticipada

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decidió terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales se registran en los resultados en el momento que se originan.

n) Provisiones - pasivos acumulados

La Compañía reconoce las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión constituyen la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

o) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

Impuesto a la renta diferido

Los impuestos diferidos son calculados a la tasa de impuesto que se esperan pagar o recuperar producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs y la base contable fiscal. Los impuestos diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo del balance.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable su recuperación mediante las ganancias fiscales futuras. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se examina en cada fecha del balance.

Los impuestos diferidos se reconocen en los resultados, excepto por aquellas partidas cuya contrapartida es una cuenta de patrimonio diferente a los resultados del año o acumulados, los cuales son reconocidos en la cuenta que las origina.

p) Resultado integral por acción

El resultado integral por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación en el 2016 fue de 2.156.253 y 2015 fue de 2.137.862 de US\$1 cada una.

NOTA 3 – USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las políticas establecidas por la Compañía nota 2 y conforme lo requieren las NIIFs requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes registrados en los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales tienen un efecto en los ingresos y gastos durante el período sobre el que se informa. Las estimaciones, juicios y suposiciones se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de los eventos futuros en función de las circunstancias.

Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales. Las estimaciones, juicios y suposiciones que tienen un riesgo significativo que pueden dar lugar a un ajuste material a los importes en libros dentro del ejercicio financiero son las siguientes:

• **Provisiones para el deterioro de activos financieros**

La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

• **Estimación para cubrir litigios**

La Entidad reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y,
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultados del período.

NOTA 4 – NUEVAS NORMAS O PRONUNCIAMIENTO CONTABLES EMITIDOS

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA VIGENTES A PARTIR DEL 2016

Las nuevas normas y enmiendas que son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016; la naturaleza y el efecto de estos cambios se describen a continuación:

Normas	Impacto y aplicación
<p>NIIF 14 Cuentas de Diferencias Regulatorias</p> <p>La NIIF 14 es una norma opcional que permite continuar aplicando la mayoría de sus políticas contables existentes para los saldos de las cuentas de diferimiento regulatorio en su primera adopción de las NIIF para las actividades y transacciones que son reguladas.</p> <p>Las Compañías que preparan sus estados financieros de acuerdo a IFRS y que no están involucrados en ninguna actividad regulada por tarifa, esta norma no es aplicable.</p>	<p>Esta norma no tiene impacto en la Compañía.</p>
<p>Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos: Contabilidad de Adquisiciones de Intereses</p> <p>La enmienda a la NIIF 11 requieren que un operador de un negocio en conjunto responsable de la compra de una participación en una operación conjunta, en la que la actividad de la operación conjunta constituya un negocio, debe aplicar la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para la contabilidad de combinación de negocios. Además, se ha agregado una exclusión del ámbito de aplicación de la NIIF 11 y especifica que las enmiendas no aplican cuando las partes tienen el control conjunto, incluyendo la empresa que está bajo control común de la misma parte de la controladora final.</p> <p>Las modificaciones se aplican tanto a la adquisición del interés inicial en un negocio en conjunto, como a la adquisición de intereses adicionales en la misma operación conjunta.</p>	<p>Las modificaciones no tienen efecto en la Compañía.</p>

Normas	Impacto y aplicación
Enmiendas a la NIC 16 y la NIC 38: Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	Las enmiendas se aplican de forma prospectiva y no tiene un impacto en la Compañía
<p>Las enmiendas a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 Activos Intangibles, aclaran que los ingresos reflejan un patrón de beneficios económicos que se generan al operar un negocio (del cual el activo es una parte) en lugar de los beneficios económicos que se consumen mediante el uso del activo. Como resultado, un método de depreciación y amortización basado en ingresos no puede utilizarse para depreciar la propiedad, planta y equipo, y sólo puede utilizarse en circunstancias muy limitadas para amortizar activos intangibles.</p>	
Enmiendas a la NIC 16 ya la NIC 41 Agricultura: Plantas portadoras	Las modificaciones no tienen efecto en la Compañía.
<p>Las modificaciones cambian los requerimientos contables para los activos biológicos que cumplen con la definición de plantas portadoras. Los activos biológicos que cumplen con la definición esta definición de acuerdo con las enmiendas ya no estarán dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura; en cambio se aplicará la NIC 16. Después del reconocimiento inicial, las plantas portadoras de acuerdo a la NIC 16 se medirán al costo acumulado (antes de su madurez) y utilizando el modelo de costo o revaluación (después de su madurez). Las enmiendas requieren que los productos que crecen en las plantas portadoras permanecerán en el alcance de la NIC 41, medidos a su valor razonable menos los costos de venta.</p> <p>Las subvenciones gubernamentales relacionadas con las plantas portadoras, se aplicará la NIC 20 Contabilidad para Subvenciones Gubernamentales.</p>	
Enmiendas a la NIC 27: Método de la Participación en Estados Financieros Separados	Los cambios aplican retrospectivamente cuando ya se aplica las NIIFs. Estas modificaciones no tienen ningún impacto en la Compañía.
<p>Las enmiendas permiten a las entidades utilizar el método de participación (Valor de Participación Patrimonial "VPP") para contabilizar las inversiones en subsidiarias, empresas conjuntas y asociadas en los estados financieros separados. Las entidades que ya aplican las NIIF y optan por cambiar el método de participación en sus estados financieros separados deben aplicar ese cambio de forma retroactiva.</p>	
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	Esta enmienda se aplica de forma prospectiva y no tienen efecto en las operaciones de la Compañía
<p>Los activos (o disposición de compañías) generalmente se eliminan mediante venta o distribución a los propietarios. La enmienda aclara que el cambio de uno de estos métodos de eliminación a otro no se consideraría un nuevo plan de eliminación, más bien es una continuación del plan original. Por lo tanto, no hay interrupción en la aplicación de los requisitos de la NIIF 5.</p>	

Normas	Impacto y aplicación
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Divulgaciones	Esta enmienda se aplica de forma retroactiva y no tiene impacto en la Compañía.
<p>i) Contratos de servicios</p> <p>La enmienda aclara que un contrato de servicio que incluya una comisión puede constituir la participación continua en un activo financiero. Una entidad debe evaluar la naturaleza de la comisión y el acuerdo, contra la guía para la participación continua en la NIIF 7, con el fin de evaluar si las revelaciones son requeridas. La evaluación de los contratos de servicios que constituyen una participación continua debe hacerse de forma retrospectiva.</p> <p>Sin embargo, no es necesario proporcionar las revelaciones requeridas para cualquier periodo que comience antes del periodo anual en el cual la entidad aplique primero las enmiendas.</p> <p>ii) <i>Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados</i></p> <p>La enmienda aclara que los requerimientos de revelación adicional no se aplican a los estados financieros intermedios condensados, a menos que tales revelaciones proporcionen una actualización significativa a la información reportada en el informe anual más reciente.</p>	
NIC 19 Beneficios a los Empleados	Esta enmienda se aplica de forma retroactiva y no tiene impacto en los estados financieros de la Compañía.
<p>La enmienda aclara que la profundidad de mercado de los bonos corporativos de alta calidad, se evalúa en función de la moneda en la que se denomina la obligación, en lugar del país en el que se encuentra la obligación. Cuando no hay un mercado profundo para los bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, debe utilizarse las tasas de los bonos gubernamentales.</p>	
Enmiendas a la Iniciativa de Divulgación de la NIC 1	Estas modificaciones se aplican de forma Prospectiva y solo afectan a la presentación de los estados financieros.
<p>Las enmiendas a la NIC 1 aclaran, en lugar de cambiar significativamente, los requisitos existentes de la NIC 1. Las enmiendas aclaran:</p> <ul style="list-style-type: none">• Los requisitos de materialidad de la NIC 1• Las partidas individuales específicas que pueden desglosarse en el estado de resultados o en el de "Otros Resultados Integrales-ORI" y en el estado de situación financiera.• La flexibilidad que las entidades tienen en cuanto al orden en que presentan las notas para los estados financieros.• La revelación de los ORI de las compañías asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de participación.	

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Normas	Impacto y aplicación
<p>Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación</p> <p>Las enmiendas abordan cuestiones que han surgido al aplicar la excepción de las entidades de inversión NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. Las enmiendas a la NIIF 10 aclaran que la exención de presentación de estados financieros consolidados se aplica a una entidad matriz que es una subsidiaria de una entidad de inversión, cuando la entidad de inversión mide todas sus subsidiarias a su valor razonable.</p> <p>Así mismo, las enmiendas a la NIIF 10 aclaran que sólo se consolida una subsidiaria de una entidad de inversión que no es una entidad de inversión y que presta servicios de apoyo a la entidad de inversión. Todas las demás filiales de una entidad de inversión se valoran al valor razonable. Las enmiendas a la NIC 28 Inversiones en asociadas y Negocios en Conjunto permiten al inversor, al aplicar el método de participación, la medición del valor razonable aplicada por la entidad de inversión a sus asociadas, negocios en conjunto.</p> <p>Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas tuvo un efecto no importante en su posición financiera y resultados.</p>	<p>Estas modificaciones se aplican en forma retroactiva y no tienen ningún impacto en la Compañía</p>

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AUN NO VIGENTES

Las nuevas normas e interpretaciones emitidas, pero que aún no están vigentes, hasta la fecha de emisión de los estados financieros son las siguientes:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
<p>NIIF 9 Instrumentos financieros</p> <p>En el segundo semestre del 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 <i>Instrumentos Financieros</i> que sustituye a la NIC 39 <i>Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición</i>. La NIIF 9 reúne los tres aspectos contables de los instrumentos financieros:</p> <p>a) Clasificación y medición; b) Deterioro; y c) La contabilidad de cobertura.</p>	<p>La NIIF 9 es aplicable a partir del 1 de enero de 2018, y se permite la aplicación anticipada; a excepción para las coberturas, que es aplicable en forma retroactiva, para proporcionar información comparativa.</p>
<p>NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes</p> <p>La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes. Los ingresos se reconocen por el monto que refleja la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.</p>	<p>Esta norma requiere una aplicación en forma retroactiva completa o una aplicación retroactiva modificada para periodos anuales que comienzan a partir del</p>

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Normas	Fecha efectiva de vigencia
<p>La nueva norma de ingresos reemplaza todos los requisitos de reconocimiento de ingresos actuales según las NIIF. Las Compañías pueden planear la adopción anticipada de la nueva norma antes de la fecha de efectiva requerida y por ende deben usar el método retrospectivo completo.</p>	<p>1 de enero de 2018 y permite la adopción anticipada</p>
<p>La NIIF 15 establece la presentación y divulgación de los ingresos que son más detallados que en las NIIF actuales.</p>	
<p>Enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28: Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y su Asociado o Proyecto conjunto</p>	<p>El IASB ha aplazado la fecha de vigencia de estas enmiendas indefinidamente, pero una entidad que adopte anticipadamente las enmiendas debe aplicarlas prospectivamente.</p>
<p>Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 al tratar la pérdida de control de una filial que se vende o contribuye a una asociada o negocio en conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida resultante en la venta o contribución de activos que constituyen un negocio, como se define en la NIIF 3, entre un inversor y su asociada o negocio en conjunto, se reconoce en su totalidad. Sin embargo, cualquier ganancia o pérdida resultante de la venta o aportación de activos que no constituyan un negocio, se reconoce únicamente en la medida en que los inversionistas no vinculados tengan intereses en la asociada o el negocio en conjunto.</p>	
<p>Iniciativa de Divulgación de la NIC 7 - Enmiendas a la NIC 7</p>	<p>En la aplicación inicial de la modificación, las entidades no están obligadas a revelar información comparativa de los años anteriores. Estas enmiendas son efectivas desde el 1 de enero de 2017, y se permite la adopción anticipada.</p>
<p>Las enmiendas a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo forman parte de la iniciativa de Divulgación del IASB y requieren que una entidad proporcione revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiamiento, incluidos los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no afectan al efectivo.</p>	
<p>La aplicación de las enmiendas resultará en revelaciones adicionales proporcionadas por la Compañía.</p>	
<p>NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas - Enmiendas a la NIC 12</p>	<p>Las entidades están obligadas a aplicar las enmiendas de forma retroactiva. Estas enmiendas son efectivas para los periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017 y permite la aplicación anticipada.</p>
<p>Las enmiendas aclaran que una compañía debe considerar si las leyes fiscales restringen las fuentes de utilidades imponibles con las cuales se puede hacer deducciones sobre la reversión de una diferencia temporal deducible. Además, las enmiendas proporcionan una orientación sobre la forma en que una entidad debe determinar los beneficios tributarios futuros y explican las circunstancias en las que el beneficio tributario puede incluir la recuperación de algunos activos durante más de un periodo.</p>	
<p>Sin embargo, en la aplicación inicial de las enmiendas, la variación del patrimonio de apertura del primer periodo comparativo puede ser reconocida en las utilidades retenidas iniciales (o en otro componente del patrimonio, según corresponda), sin asignar el cambio entre las utilidades retenidas iniciales y otros componentes del patrimonio. Las entidades que aplican este cambio deben revelar esta situación.</p>	

Normas	Fecha efectiva de vigencia
<p>NIIF 2 Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones - Enmiendas a la NIIF 2</p> <p>Las enmiendas que el IASB emitió a la NIIF 2 Pagos basados en acciones se refieren a tres áreas principales:</p> <ol style="list-style-type: none">Los efectos de las condiciones de adquisición en la medición de una transacción de pago basada en acciones liquidada en efectivo;La clasificación de una operación de pago basada en acciones con características de liquidación neta para obligaciones de retención de impuestos; y,La contabilidad cuando una modificación de los términos y condiciones de una transacción de pago basado en acciones cambia su clasificación de liquidada en efectivo a la equidad liquidada. <p>En la adopción de estas enmiendas, las entidades están obligadas a aplicar sin reajustar los períodos anteriores, pero la aplicación retrospectiva se permite si se eligen para las tres enmiendas y se cumplen otros criterios.</p>	<p>Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose la aplicación anticipada.</p>
<p>NIIF 16 Arrendamientos</p> <p>La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza la NIC 17 <i>Arrendamientos</i>, CINIIF 4 <i>Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento</i>, SIC-15 <i>Arrendamientos Operativos-Incentivos</i> y SIC-27 <i>Evaluación de la Sustancia de Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento</i>. Esta NIIF establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance general similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios - arrendamientos de activos de "bajo valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). A la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para hacer pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo de arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo de derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses sobre el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo de derecho de uso.</p> <p>Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo del arrendamiento al ocurrir ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario reconocerá el monto de la reevaluación del pasivo como un ajuste al activo de derecho de uso.</p>	<p>La NIIF 16 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La adopción antes de esta fecha es permitida, pero no antes una entidad debe aplicar la NIIF 15. El arrendatario puede optar por aplicar la norma retrospectivamente en forma completa o un enfoque retrospectivo modificado. Las disposiciones transitorias de la norma permiten ciertas alternativas.</p>

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Normas	Fecha efectiva de vigencia
<p>La contabilidad del arrendatario según la NIIF 16 no modifica sustancialmente respecto a la NIC 17. Los arrendadores seguirán clasificando todos los contratos de arrendamiento con el mismo principio de clasificación de la NIC 17 y distinguirán dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.</p> <p>La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores realicen revelaciones más extensas que las estipuladas en la NIC 17.</p>	

La Compañía no tiene la intención de adoptar estas normas en forma anticipada.

NOTA 5 – SEGMENTOS DE OPERACIÓN

La compañía de acuerdo a su operación tiene varias líneas de distribución, por lo que a continuación se presenta sus estados financieros por cada una de estas líneas más importantes:

5.1 Balance General

Un resumen de los activos, pasivos y patrimonio por cada uno de los segmentos de operación al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2016			Al 31 de diciembre del 2015		
	Segmento RB	Segmento Vinos y licores	Segmento otros	Segmento RB	Segmento Vinos y licores	Segmento otros
Balance general:						
Activos corrientes	4.299.590	1.102.459	110.246	4.047.221	880.524	51.795
Activos no corrientes	208.621	53.493	5.349	179.279	37.680	2188
Total activo	4.508.211	1.155.952	115.595	4.226.500	917.692	53.983
Pasivos corrientes	2.713.358	665.733	69.573	2.590.294	519.996	33994
Pasivos no corrientes	99.221	25.441	2.544	114.132	23962	1362
Patrimonio:						
Capital social	1.691.877	431.251	45.125	1.730.047	383.436	21.379
Otras cuentas del patrimonio	3.572	916	92	404	94	5
Utilidades acumuladas	91.857	25.563	2.358	19.120	3966	233
Resultado del ejercicio	(91.714)	(20.952)	(2.995)	33.513	6948	409
Total pasivo y patrimonio	4.508.211,00	1.155.952,00	115.595,00	4.226.500,00	917.692,00	53.982,00

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5.2 Estado de resultados

Un resumen de los ingresos y gastos por cada uno de los segmentos de operación de los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Estado de resultados	Al 31 de diciembre del 2016			Al 31 de diciembre del 2015		
	Segmento RB	Segmento Vinos y licores	Segmento otros	Segmento RB	Segmento Vinos y licores	Segmento otros
Ingresos	10,942,546	2,805,781	280,575	14,071,106	2,917,187	171,390
Gastos	11,024,290	2,826,733	262,673	14,037,621	2,910,239	171,190
Resultado neto	(81,744)	(20,952)	(2,098)	33,513	6,948	409

NOTA 6 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 2 – f).

a) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de mercado, crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Accionistas, Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Accionistas

Los accionistas son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos, los cuales proporcionan los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(ii) Gerencia General

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(iii) Finanzas

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas, y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son: riesgo de mercado (variación de la moneda y la tasa de interés) y riesgo de crédito. El objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y forward) y evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

b) Mitigación de riesgos

La Gerencia General y Financiera identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con todos los departamentos.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

Año 2016	Tasas de interés		Sin interés	Total	Tasas de interés promedio
	Fija	Variable			
Activos financieros					
Electivo y equivalente del electivo	-	-	262,431	262,431	-
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	2,773,149	2,773,149	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	25,318	25,318	-
Pasivos Financieros					
Proveedores y otras cuentas por pagar	-	-	1,693,365	1,693,365	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-	-
Obligaciones financieras corto plazo	-	-	1,596,298	1,596,298	9.84%
<hr/>					
Año 2015					
Activos financieros					
Electivo y equivalente del electivo	-	-	267,375	267,375	-
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	2,471,379	2,471,379	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	14,256	14,256	-
Pasivos Financieros					
Proveedores y otras cuentas por pagar	-	-	1,413,311	1,413,311	-
Cuentas por pagar relacionadas	300,000	-	-	300,000	10%
Obligaciones financieras corto plazo	-	1,076,112	-	1,076,112	9.84%

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se muestra la sensibilidad del estado de ganancias y pérdidas por el posible efecto de los cambios en la tasa de interés en los gastos financieros por un año, antes del impuesto a la renta, asumiendo que los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se renovarían a su término y se mantendrían por lo que resta del año siguiente:

<u>Cambios en puntos básicos</u>	<u>Efecto en resultados antes de impuesto a la renta</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
+ - 0.5%	7,981	6,881
+ - 1.0%	15,963	13,761
+ - 1.5%	23,944	20,642
+ - 2.0%	31,926	27,522

Está calculado sobre los pasivos financieros con costo.

Las sensibilidades de las tasas de interés mostradas en el cuadro anterior son sólo ilustrativas y es un escenario simplificado. Las cifras representan el efecto de los movimientos proforma en el gasto financiero neto, en base a al riesgo del perfil de la tasa de interés que tiene actualmente la Compañía. Sin embargo, este efecto no incluye las acciones que serían tomadas por la Gerencia para mitigar el impacto de este riesgo en las tasas de interés.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su cobro y vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año 2016	De 1 a 3 meses					De 1 año a 5 años	Total
	Hacia 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses			
Activos financieros:							
Efectivo y equivalentes del efectivo	262,431	-	-	-	-	-	262,431
Cuentas por cobrar comerciales	2,469,438	196,526	35,700	12,204	96,281	-	2,773,149
Otras cuentas por cobrar	25,318	-	-	-	-	-	25,318
Pasivos Financieros:							
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,630,352	52,186	6,566	4,241	-	-	1,693,365
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones financieras corto plazo	-	-	-	1,096,296	-	-	1,096,296
Año 2015							
Activos financieros:							
Efectivo y equivalentes del efectivo	287,375	-	-	-	-	-	287,375
Cuentas por cobrar comerciales	2,148,611	240,246	21,500	17,104	37,862	-	2,471,379
Otras cuentas por cobrar	14,256	-	-	-	-	-	14,256
Pasivos Financieros:							
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,018,456	302,586	2,269	-	-	-	1,413,311
Cuentas por pagar relacionadas	300,000	-	-	-	-	-	300,000
Obligaciones financieras corto plazo	-	-	-	1,076,112	-	-	1,076,112

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 monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

El índice deuda-patrimonio, neto ajustado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Total pasivos	3,605,870	3,195,630
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	262,431	287,375
Deuda neta	3,343,439	2,908,255
Patrimonio neto	2,173,888	2,202,553
Índice deuda-patrimonio, neto ajustado	1.54	1.32

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Riesgo de crédito

La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo- depósitos con bancos, inversiones, cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar y otros instrumentos financieros.

En lo referente al efectivo y otros equivalentes de efectivo en bancos e instituciones financieras y que corresponden a operaciones de corto plazo y de liquidez inmediata, el riesgo se monitorea a través de las calificaciones requeridas por los Organismos de Control, las cuales son periódicas y son realizadas por terceros (independientes) especializados y calificados por los entes de control.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

La Compañía ha establecido una política de riesgo, para el otorgamiento de créditos a los clientes que incluye:

- Revisión y análisis de la información recabada por parte de los oficiales de crédito, de acuerdo con parámetros establecidos por la Administración de la Compañía.
- Aprobación por parte de la Gerencia Financiera y Administrativa, del plazo de crédito.

La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito, que las entidades del sector público no serán sujetas a análisis de crédito, ni restricción en los cupos, ya que el plazo de cobro estará definido en los términos y condiciones contractuales.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los activos financieros y no financieros objeto al riesgo de crédito. Esa estimación considera la pérdida máxima determinada con base a una evaluación de los mismos.

f) Instrumentos de derivados

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no mantiene derivados financieros.

g) Categorías de los instrumentos financieros

Las categorías de los instrumentos financieros son: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, préstamos y sobregiros y cuentas por pagar. Los valores en libros de las cuentas antes mencionados y valores razonables al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

	Valor Razonable		Valor en libros	
	2016	2015	2016	2015
Activos financieros				
Efectivo y equivalente del efectivo	262,431	273,326	262,431	267,375
Cuentas por cobrar comerciales	2,692,378	1,428,523	2,773,149	1,471,379
Otras cuentas por cobrar	24,581	13,841	25,316	14,256
Pasivos Financieros				
Cuentas por pagar relacionadas	-	275,229	300,000	300,000
Obligaciones financieras corto plazo	1,540,828	1,038,718	1,596,296	1,076,112

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Las técnicas utilizadas para determinar el valor razonable de los instrumentos se describen en la nota 2 (c) Resumen de las principales políticas contables.

La Compañía ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Los activos y pasivos financieros líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

- Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

NOTA 7 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

	2016	2015
Caja	550	550
Bancos (1)	261,881	286,825
	<u>262,431</u>	<u>287,375</u>

- (1) Al cierre del año 2016 y 2015, corresponde al disponible que la Compañía mantiene en sus cuentas corrientes y ahorros en bancos domiciliados en Ecuador. La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es como sigue:

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nombre del banco	Categoría	
	2016	2015
Banco de la Producción C.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

	2016	2015
Cientes :		
Nacionales	2,817,913	2,494,195
Tarjetas de crédito	4,106	-
	<u>2,822,019</u>	<u>2,494,195</u>
Provisión para el deterioro	<u>(48,870)</u>	<u>(24,550)</u>
	<u>2,773,149</u>	<u>2,469,645</u>

Las cuentas por cobrar tienen plazos entre 30 y 90 días, no generan intereses y los intereses de mora en las cuentas por cobrar vencidas se registran al momento de su cobro.

Las cuentas por cobrar de clientes corresponden a personas jurídicas y naturales domiciliadas en la República del Ecuador como se presentan a continuación:

Ciente	2016	2015
Confiteca C.A.	40,768	415,310
Corporación Favorita C.A.	960,256	340,038
Distribuidora Farmacéutica del Ecuador	132,894	144,850
Mega Santamaría S.A.	144,488	141,735
Corporación El Rosado S.A.	226,190	235,364
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	110,643	121,715
Farmacias y comisaratos	67,152	-
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	92,721	92,719
Econofarm S.A.	83,844	-
Cárdenas Morales Juan Carlos	57,173	54,854
Comercial Kywi S.A.	18,813	39,465
Otros menores	902,971	908,145
	<u>2,817,913</u>	<u>2,494,195</u>

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	24,550	51,003
Provisión cargada al gasto	33,385	35,703
Castigo de cartera	(9,065)	(19,423)
Ajustes y reclasificaciones	-	(42,733)
Saldo Final	<u>48,870</u>	<u>24,550</u>

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales de cada uno de los segmentos de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

<u>Categoría</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por vencer	1,857,075	1,740,397
Vencidas:		
De 0 a 30 días	657,127	431,030
De 31 a 60 días	158,625	194,547
De 61 a 90 días	40,901	51,699
De 91 a 180 días	35,700	21,556
Más de 181 días	68,485	54,966
Total vencidas	<u>960,838</u>	<u>753,798</u>
Total cuentas por cobrar	<u>2,817,913</u>	<u>2,494,195</u>
Provisión por deterioro	<u>48,870</u>	<u>24,550</u>

NOTA 9 – INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se componen de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario mercaderías	1,929,872	1,690,688
Suministros Ecualliquors	103,529	98,475
Importaciones en tránsito	11,937	178,041
	<u>2,045,338</u>	<u>1,967,204</u>
Provisión para inventarios obsoletos	<u>(10,213)</u>	<u>(5,824)</u>
	<u>2,035,125</u>	<u>1,961,380</u>

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento de la provisión para protección de inventarios de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	5,824	6,297
Provisión cargada al gasto	56,803	51,540
Bajas de inventario	<u>(52,414)</u>	<u>(52,013)</u>
Saldo al final del año	<u>10,213</u>	<u>5,824</u>

NOTA 10 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 de gastos pagados por anticipado son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	10,371	14,155
Anticipos proveedores (1)	<u>254,737</u>	<u>209,508</u>
	<u>265,108</u>	<u>223,663</u>

(1) Los anticipos corresponden a valores entregados a proveedores, para la compra de inventarios cuyo detalle es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedor Reckitt Benckiser S.A.	163,987	99,956
Proveedor Jaspe S.A.	1,103	-
Proveedores Licores locales	10,611	33,048
Proveedores Licores importados	68,398	58,441
Otros	<u>10,638</u>	<u>18,063</u>
	<u>254,737</u>	<u>209,508</u>

(Ver página siguiente)

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 11 – MAQUINARIA, MOBILIARIO, VEHÍCULOS Y EQUIPOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de maquinaria, mobiliario, vehículos y equipos de la Compañía, son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Maquinaria y equipos	81,565	80,370
Muebles y enseres	28,768	29,835
Equipos de computación	35,939	48,532
Vehículos	<u>219,469</u>	<u>124,982</u>
	365,741	283,719
Depreciación acumulada	<u>(207,967)</u>	<u>(180,489)</u>
	<u>157,774</u>	<u>103,230</u>

El movimiento de maquinaria, mobiliario, vehículos y equipos de los años que terminaron el 31 diciembre del 2016 y 2015 fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015					
Costo	82,160	26,667	43,308	124,982	277,117
Depreciación acumulada	(12,512)	(11,210)	(21,477)	(91,652)	(136,851)
Valor neto en libros	<u>69,648</u>	<u>15,457</u>	<u>21,831</u>	<u>33,330</u>	<u>140,266</u>
Movimiento año 2015					
Adiciones	-	4,083	16,672	-	20,755
Bajas, neto	(1,790)	(915)	(11,448)	-	(14,153)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-
Depreciación	(13,081)	(1,961)	(3,600)	(24,996)	(43,638)
Movimiento neto del año	<u>(14,871)</u>	<u>1,207</u>	<u>1,624</u>	<u>(24,996)</u>	<u>(37,036)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015					
Costo	80,370	29,835	48,532	124,982	283,719
Depreciación acumulada	(25,593)	(13,171)	(25,077)	(116,648)	(180,489)
Valor neto en libros	<u>54,777</u>	<u>16,664</u>	<u>23,455</u>	<u>8,334</u>	<u>103,230</u>
Movimiento año 2016					
Adiciones	1,615	-	5,857	-	7,472
Revalorización	-	-	-	94,487	94,487
Bajas, neto	(351)	(1,067)	(18,449)	-	(19,867)
Depreciación	(14,130)	(1,819)	4,678	(16,207)	(27,478)
Movimiento neto del año	<u>(12,866)</u>	<u>(2,886)</u>	<u>(7,914)</u>	<u>78,280</u>	<u>54,614</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016					
Costo	81,834	28,768	35,940	219,469	365,811
Depreciación acumulada	(39,723)	(14,990)	(20,399)	(132,835)	(207,967)
Valor neto en libros	<u>41,911</u>	<u>13,778</u>	<u>15,541</u>	<u>86,634</u>	<u>157,844</u>

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 12 – ACTIVOS INTANGIBLES

Los saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 de activos intangibles de la Compañía, son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Marcas y patentes	70,000	70,000
Licencias Software	24,583	24,583
Otros intangibles	29,700	29,700
	<u>124,283</u>	<u>124,283</u>
Amortización acumulada	<u>(14,594)</u>	<u>(8,880)</u>
	<u>109,689</u>	<u>115,403</u>

El movimiento de activos intangibles de los años que terminaron el 31 diciembre del 2016 y 2015 fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Marcas y patentes</u>	<u>Licencias software</u>	<u>Otros intangibles</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2015				
Costo	70,000	22,570	29,700	122,270
Amortización acumulada	-	(3,166)	-	(3,166)
Valor neto en libros	<u>70,000</u>	<u>19,404</u>	<u>29,700</u>	<u>119,104</u>
Movimiento del año 2015				
Adiciones	-	2,013	-	2,013
Amortización	-	(5,714)	-	(5,714)
Movimiento neto del año	<u>-</u>	<u>(3,701)</u>	<u>-</u>	<u>(3,701)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015				
Costo	70,000	24,583	29,700	124,283
Amortización acumulada	-	(8,880)	-	(8,880)
Valor neto en libros	<u>70,000</u>	<u>15,703</u>	<u>29,700</u>	<u>115,403</u>
Movimiento del año 2016				
Adiciones	-	2,013	-	2,013
Amortización	-	(7,727)	-	(7,727)
Movimiento neto del año	<u>-</u>	<u>(5,714)</u>	<u>-</u>	<u>(5,714)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016				
Costo	70,000	26,596	29,700	126,296
Amortización acumulada	-	(16,607)	-	(16,607)
Valor neto en libros	<u>70,000</u>	<u>9,989</u>	<u>29,700</u>	<u>109,689</u>

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 13 – PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 de proveedores y otras cuentas por pagar son como sigue:

	2016	2015
Proveedores:		
Nacionales (1)	1,326,171	1,007,389
Del Exterior (2)	280,264	275,592
	<u>1,606,435</u>	<u>1,282,981</u>
Provisiones (3)	86,930	130,330
	<u>1,693,365</u>	<u>1,413,311</u>

- 1) Corresponden principalmente a las cuentas por pagar a Reckitt Benckiser Ecuador S.A., por la adquisición de inventarios de limpieza del hogar.
- 2) Corresponden a las cuentas por pagar de proveedores de vinos, licores y al proveedor del exterior de la marca "JASPE", todos domiciliados en América del sur.
- 3) Corresponden a provisiones realizadas al final del año por servicios y gastos generados en el 2016 que serán devengados en enero del 2017.

NOTA 14 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los préstamos bancarios, vencimientos corrientes y la deuda a largo plazo son como sigue:

2016	Obligaciones de Corto plazo	Año de vencimiento	Tasas de interés	Tipo de tasa	Total obligaciones corrientes
Banco de la Producción C.A.	3,735,922	2017	8.30%	Fija	1,064,429
Banco Bolivariano C.A.	300,000	2017	8.83%	Variable	66,667
Banco Internacional C.A.	687,000	2017	8.95%	Fija	294,599
Banco del Pichincha C.A.	300,000	2017	8.54%	Fija	151,659
					<u>1,577,354</u>
Intereses financieros					18,944
Total obligaciones corrientes					<u>1,596,298</u>
2015					
Banco de la Producción C.A.	1,286,479	2016	9.33%	Fija	766,604
Banco Bolivariano C.A.	275,000	2016	10.74%	Variable	108,333
Banco Internacional C.A.	640,000	2016	9.76%	Fija	173,946
					<u>1,048,883</u>
Intereses financieros					27,229
Total obligaciones corrientes					<u>1,076,112</u>

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las garantías entregadas a las instituciones financieras por los préstamos otorgados son como sigue:

	<u>Tipo de garantía</u>	<u>Bien preñado</u>
Banco de la Producción Probaranco C.A	Hipotecario	Terrenos de terceros (1), facturas (2)
Banco Boliviano C.A.	Prendario	Inventario
Banco Internacional C.A	Prendario	Maquinaria, inventarios
Banco del Pichircha C.A.	Prendario	Vehículos, inventarios

- 1) Corresponden a propiedades por un monto de US\$ 800,000.
 2) Corresponde a facturas de un cliente por un valor de US\$ 400,000.

NOTA 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 originaron los siguientes saldos en el estado de resultados y son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dividendos pagados	18,391	95,698
Préstamos pagados (recibidos)	300,000	(300,000)
Intereses pagados	29,142	-

Los préstamos e intereses pagados corresponden a un préstamo otorgado por Nazira Nader el 16 de julio del 2015 por un monto de US\$ 300,000 a una tasa de interés del 10% anual.

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La remuneración pagada a los administradores de la Compañía en el 2016 y 2015 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	66,872	61,788
Beneficios sociales	18,169	18,158
Honorarios	432,127	444,541
	<u>517,168</u>	<u>524,487</u>

NOTA 16 – IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR Y POR PAGAR

El saldo de los impuestos por recuperar y por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por recuperar

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente	98,156	221,497
Impuesto al valor agregado (I.V.A)	34,904	-
Retenciones de IVA	18,104	-
	<u>151,164</u>	<u>221,497</u>

El saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 de los impuestos corrientes por recuperar, constituye el saldo a favor de la Compañía de las retenciones efectuadas por terceros por US\$98,156 y US\$221,497.

El saldo del IVA corresponde al crédito tributario que la Compañía tiene por este concepto, el cual se estima recuperar a través de compensación y del respectivo reclamo a la Autoridad Tributaria.

Por pagar

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones por pagar	45,186	45,263
Impuesto a la renta empleados	953	1,104
Impuesto al valor agregado	-	34,789
ICE Reliquidación	-	58,588
	<u>46,139</u>	<u>139,744</u>

NOTA 17 – IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

El gasto por impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 22% a las utilidades contables debido a lo siguiente:

	<u>Monto de las partidas</u>		<u>Impuesto a la renta</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación empleados e impuesto a la renta	14,453	182,314	3,160	40,100
Participación de los empleados en las utilidades	(2,158)	(27,347)	(477)	(6,016)
Utilidad antes de impuesto a la renta	12,285	154,967	2,703	34,090
Gastos no deducibles	59,829	33,773	13,162	7,430
Base tributaria e impuesto a la renta sin reinversión	<u>72,114</u>	<u>188,740</u>	<u>15,865</u>	<u>41,520</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado			<u>117,048</u>	<u>114,096</u>
Tasa de impuesto a la renta efectiva			<u>162%</u>	<u>60%</u>

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% en el 2016 y 2015 puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social.

En el evento de que el impuesto a la renta causado no fuese superior al anticipo mínimo declarado en el impuesto a la renta del año, este constituye el impuesto a la renta del año. El anticipo mínimo del impuesto a la renta, se calcula aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertas deducciones), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles más los gastos no deducibles. El anticipo del impuesto a la renta es compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

Los dividendos pagados a sociedades domiciliadas en Ecuador y del exterior son exentos del impuesto a la renta, con excepción de las domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones con tarifas de impuestos menores vigentes en la República del Ecuador.

Otros beneficios Tributarios

Además de lo antes mencionado para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

Revisiones fiscales

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos. La Compañía no ha sido revisada hasta el 31 de diciembre del 2015.

NOTA 18 – BENEFICIOS SOCIALES

Los pasivos laborales de corto plazo al 31 diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social I.E.S.S	12,525	15,051
Provisiones beneficios sociales	51,724	75,350
Contribución solidaria	360	-
Participación utilidad trabajadores	2,168	27,347
	<u>66,777</u>	<u>117,748</u>

(Ver página siguiente)

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 19 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014, previamente informado	88,701	22,917	111,618
Pérdidas actuariales modificación NIC 19	76,122	9,611	85,733
Saldo al 1 de enero del 2015, reestablecido	164,823	32,528	197,351
Incremento de la provisión por:			
Costo laboral	25,092	5,220	30,312
Costo financiero	-	-	
Pérdida actuarial	122,947	64,242	187,189
Disminución por salidas	-	(2,774)	(2,774)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	312,862	99,216	412,078
Incremento de la provisión por:			
Costo laboral	24,218	7,982	32,200
Costo financiero	6,943	2,251	9,194
Ganancia actuarial	(163,744)	(38,379)	(202,123)
Disminución por salidas	(25,977)	(19,776)	(45,753)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	154,302	51,294	205,596

El costo laboral es contabilizado en los gastos de administración y ventas neto del monto por la disminución de las salidas, el costo financiero es parte de los intereses pagados y la pérdida (ganancia) actuarial es contabilizada en el patrimonio como otros resultados integrales.

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

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 la jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor presente de la reserva matemática actuarial		
Trabajadores activos entre 10 y 25 años de servicio	82,704	82,349
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	<u>71,598</u>	<u>230,513</u>
	<u>154,302</u>	<u>312,862</u>

Las tasas utilizadas para la determinación de las reservas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)	13.00%	15.00%
Tasa de descuento	4.14%	4.36%
Vida laboral promedio remanente	8.03	8.19
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

Cambios en la Jubilación Patronal y Desahucio

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) en el año 2014, realizó ciertas modificaciones a la NIC 19 Beneficios a los Empleados, tal como se explica en las Nota (4), las cuales entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2016 y en forma retroactiva y los cuales de acuerdo con la NIC 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores), los estados financieros deben ser modificados y los efectos de este cambio son como sigue:

(Ver página siguiente)

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Saldos al 31 de diciembre del 2014, previamente reportado	Ajustes efectuados por cambios	Saldos reestableci- dos al 1 de enero del 2015
Balance general:			
Activos corrientes	7,124,805	-	7,124,805
Activos no corrientes	259,370	-	259,370
Total activo	7,384,175	-	7,384,175
Pasivos corrientes	4,980,446	-	4,980,446
Pasivos no corrientes	146,348	85,731	232,079
Patrimonio:			
Capital social	2,042,164	-	2,042,164
Reservas	492	-	492
Otras cuentas del patrimonio	-	(85,731)	(85,731)
Utilidades acumuladas	2,063	-	2,063
Utilidades del ejercicio	212,662	-	212,662
Total pasivo y patrimonio	7,384,175	-	7,384,175

Los estados financieros reestablecidos al 1 de enero del 2015 son como sigue:

	Saldos reestableci- dos al 1 de enero del 2015	Ajustes efectuados por cambios	Saldos reestableci- dos al 31 de diciembre del 2015
Balance general:			
Activos corrientes	7,124,805	-	7,124,805
Activos no corrientes	259,370	-	259,370
Total activo	7,384,175	-	7,384,175
Pasivos corrientes	4,980,446	-	4,980,446
Pasivos no corrientes	232,079	272,890	504,969
Patrimonio:			
Capital social	2,042,164	-	2,042,164
Otras cuentas del patrimonio	-	(272,890)	(272,890)
Utilidades acumuladas	2,063	-	2,063
Utilidades del ejercicio	212,662	-	212,662
Total pasivo y patrimonio	7,469,414	-	7,469,414
Estado de resultados:			
Ingresos	16,118,753	-	16,118,753
Gastos	15,906,091	-	15,906,091
Resultado neto	212,662	-	212,662

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La modificación efectuada por el IASB constituye que para el cálculo de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio la tasa de descuento debe ser de los bonos corporativos de la moneda de uso en el país, esta situación originó que las tasas para el cambio del cálculo deben ser los bonos emitidos por el gobierno o corporaciones de los Estados Unidos de América.

NOTA 20 – PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 2.156.153 y 2.137.862 acciones de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 21 – INGRESOS POR VENTAS

Un detalle de los ingresos por ventas de los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Línea RB	10,954,896	14,134,166
Línea vinos y licores	2,868,988	2,830,937
Otras	203,007	185,808
	<u>14,026,891</u>	<u>17,150,911</u>

La comercialización y venta de los productos de la marca "Reckitt Benckiser RB", representa el 60% de su inventario y el 78% de sus ventas.

NOTA 22 – COSTOS Y GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Un detalle de los costos de ventas gastos de administración y ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2016			Total
	Costo de ventas	Gastos de ventas	Gastos de administración	
Costo de productos vendidos	9,683,685	-	-	9,683,685
Gastos de promoción y publicidad	-	1,280,366	-	1,280,366
Logística, fletes y otros de logística	-	561,505	33,178	594,683
Comisiones	-	306,968	-	306,968
Sueldos y beneficios sociales	-	740,495	278,450	1,018,945
Participación laboral	-	-	2,168	2,168
Honorarios a terceros	-	-	135,754	135,754
Seguros	-	-	75,358	75,358
Muestras promocionales	-	74,979	-	74,979
Amortización	-	23,554	5,714	29,268
Depreciación (Nota 11)	-	-	47,345	47,345
Provisión incobrables (Nota 8)	-	-	33,385	33,385
Provisión inventarios (Nota 9)	-	-	57,657	57,657
Jubilación patronal y desahucio (Nota 19)	-	-	45,492	45,492
Gastos de Viaje	-	52,351	11,152	63,503
Arrendos	-	-	48,558	48,558
Convenciones, cursos y reuniones	-	-	8,104	8,104
Mantenimiento	-	-	-	-
Servicios básicos	-	-	56,193	56,193
Gastos de mantenimiento	-	2,184	32,797	34,981
Impuestos y contribuciones	-	-	35,262	35,262
Otros	-	112,050	18,417	130,467
	<u>9,683,685</u>	<u>3,214,462</u>	<u>924,984</u>	<u>13,823,121</u>

	2015			Total
	Costo de ventas	Gastos de ventas	Gastos de administración	
Costo de productos vendidos	12,122,850	-	-	12,122,850
Gastos de promoción y publicidad	-	1,503,294	-	1,503,294
Logística, fletes y otros de logística	-	622,889	38,570	661,459
Comisiones	-	444,651	-	444,651
Sueldos y beneficios sociales	-	751,462	265,462	1,016,924
Participación laboral	-	-	27,347	27,347
Honorarios a terceros	-	-	125,042	125,042
Seguros	-	-	74,160	74,160
Muestras promocionales	-	82,888	-	82,888
Amortización	-	23,554	5,714	29,268
Depreciación (Nota 11)	-	-	57,791	57,791
Provisión incobrables (Nota 8)	-	-	24,550	24,550
Provisión inventarios (Nota 9)	-	-	52,828	52,828
Jubilación patronal y desahucio (Nota 19)	-	-	30,312	30,312
Gastos de Viaje	-	82,486	16,721	99,207
Arrendos	-	-	50,130	50,130
Convenciones, cursos y reuniones	-	-	33,019	33,019
Mantenimiento	-	-	-	-
Servicios básicos	-	-	56,614	56,614
Gastos de mantenimiento	-	1,860	37,468	39,328
Impuestos y contribuciones	-	-	28,639	28,639
Otros	-	170,170	31,242	201,412
	<u>12,122,850</u>	<u>3,683,254</u>	<u>955,909</u>	<u>16,761,713</u>

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 23 – GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los gastos financieros, neto de los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos financieros	173,772	222,608
Otros gastos financieros	<u>21,980</u>	<u>21,767</u>
	195,752	244,375
Ingresos Financieros	<u>2,254</u>	<u>1,134</u>
	<u>193,498</u>	<u>243,241</u>

NOTA 24 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 tiene los siguientes compromisos y contingencias:

Contrato de distribución:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía tiene un contrato de distribución Reckitt Benckiser; fue firmado el 1 de julio de 2015, por tres años y tres meses. El contrato de distribución es para los productos de cuidado personal y del hogar, fabricados por "Reckitt Benckiser". La compañía debe respetar y adherirse a la estructura de precios recomendada según lo estipulado ocasionalmente por el proveedor a los siguientes clientes: Corporación la Favorita S.A., Corporación el Rosado S.A., Mega Santamaría S.A., Gerardo Ortiz e Hijos, Dipaso, Tía, Comercial Kywi y Cadenas de Farmacias. La vigencia del contrato será de tres años y tres meses.

Contrato de producción de Marcas de "Virumec"

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía tiene un contrato de producción con ILCA Cia Ltda., para la elaboración de productos de marcas de Virumec; fue firmado el 5 de julio de 2015, por dos años. El contrato de producción es para la elaboración del licor "Pájaro Azul" marca registrada de Virumec. La compañía otorga a ILCA Cia. Ltda. La utilización de la planta Ecualliquors, tanto para la elaboración como para el almacenamiento de sus propios productos a cambio de honorarios mensuales fijados en base al volumen de producción.

Contrato de prestación de servicios logísticos:

La Compañía tiene un contrato de prestación de servicios logísticos con Yobel Logistics S.A., el cual fue firmado en el mes de octubre del año 2016 con una duración de tres años, con el objeto de prestar el servicio de almacenamiento, despacho, transporte y entrega de los productos que Virumec le entregue a cambio de un honorario del 3,15% de la facturación mensual que realice Virumec S.A. Hasta el 30 de septiembre del 2016 el contrato por los servicios logísticos eran prestados por VIA Express con un honorario del 3.5%.

VIRUMEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 25 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial No. 878 de 24 de enero de 2013, dispuso modificar el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que terminó el 31 de diciembre de 2012. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

a) Informe Integral de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US\$15,000,000 (tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

b) Anexo de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US\$ 3,000,000 hasta US\$ 14,999,999 tienen la obligación de presentar la información suplementaria de Precios de Transferencia en un Anexo establecido por el SRI.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones (compras y/o ventas) que excedan el 50% del total de las transacciones son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

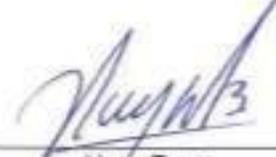
A la fecha de emisión de estos estados financieros las transacciones con partes relacionadas no exceden los límites para la presentación de información suplementaria de precios de transferencia.

NOTA 26 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros al 7 de marzo del 2017, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



José Iván Gallegos
Gerente General



Hugo Troya
Gerente Financiero Administrativo



Guillermo Cuaspad
Contador General