

LABORATORIOS GUGONZA S.A

***Informe de los Auditores
Independientes***

Diciembre 31 de 2015

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
LABORATORIOS GUGONZA S.A.

1. Dictamen sobre los estados financieros

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

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

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

3. Responsabilidad del Auditor

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

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

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

4. Opinión:

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

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

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

Quito DM, 22 de abril de 2016



Lcdo. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

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

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

En dólares Americanos

| | NOTAS | Al 31 de Diciembre | |
|--------------------------------------------------------|-------|---------------------------|---------------------|
| | | 2014 | 2015 |
| | | US\$ | US\$ |
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 631.083,81 | 179.254,79 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes | 7 | 1.522.294,62 | 5.385.187,58 |
| Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes | 8 | 1.461.264,97 | - |
| Activos por impuestos corrientes | 9 | 85.772,70 | 76.278,61 |
| Inventarios | 10 | 1.850.742,73 | 546.786,00 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 5.551.158,83 | 6.187.506,98 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedad planta y equipo - neto | 11 | 1.485.129,64 | 1.339.038,33 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 1.485.129,64 | 1.339.038,33 |
| TOTAL DEL ACTIVOS | | 7.036.288,47 | 7.526.545,31 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores | 12 | 5.672.766,25 | 7.022.093,62 |
| Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros | 13 | 5.851,93 | 26.533,76 |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 14 | 151.937,19 | 82.922,17 |
| Pasivos corrientes por beneficios a empleados | 15 | 139.255,10 | 132.341,46 |
| Provisiones corrientes | 16 | 14.189,55 | - |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 5.984.000,02 | 7.263.891,01 |
| Suman y pasan.... | | 5.984.000,02 | 7.263.891,01 |

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LABORATORIO GUGONZA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

En dólares Americanos

| | NOTAS | <i>Al 31 de Diciembre</i> | |
|---------------------------------------------------------|-------|---------------------------|---------------------|
| | | 2014 | 2015 |
| Suman y Vienen..... | | 5.984.000,02 | 7.263.891,01 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| <i>Pasivos no corrientes por beneficios a empleados</i> | 17 | <i>107.415,00</i> | <i>2.314,00</i> |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE | | 107.415,00 | 2.314,00 |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE | | 107.415,00 | 2.314,00 |
| TOTAL DEL PASIVOS | | 6.091.415,02 | 7.266.205,01 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| <i>Capital Suscrito o Asignado</i> | 18 | <i>800,00</i> | <i>800,00</i> |
| RESERVAS, | 19 | | |
| <i>Reserva Legal</i> | | <i>400,00</i> | <i>400,00</i> |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 20 | | |
| <i>(-) Pérdida acumulada por adopción de NIIF</i> | | <i>(34.856,48)</i> | <i>(34.856,48)</i> |
| <i>Utilidad del ejercicio</i> | | <i>538.686,40</i> | <i>293.996,78</i> |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 21 | | |
| SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULADOS | | | |
| <i>Propiedad planta y equipo</i> | | <i>439.843,53</i> | <i>-</i> |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 944.873,45 | 260.340,30 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 7.036.288,47 | 7.526.545,31 |

**Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.*

LABORATORIO GUGONZA S.A
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015
En dólares Americanos

| | Notas | Diciembre | |
|------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| | | 2014 | 2015 |
| <u>INGRESOS</u> | | | |
| Ingresos de Actividades Ordinarias | 22 | 8.421.971,26 | 7.515.361,05 |
| Otros Ingresos | 23 | 3.485,10 | - |
| TOTAL INGRESOS | | 8.425.456,36 | 7.515.361,05 |
| (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION | 24 | 5.360.132,99 | 4.938.635,19 |
| (+) GANANCIA BRUTA | | 3.065.323,37 | 2.576.725,86 |
| (-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | | | |
| Gastos de Administración y Ventas | 25 | 2.252.825,03 | 2.133.291,80 |
| UTILIDAD(PERDIDA) OPERACIONAL | | 812.498,34 | 443.434,06 |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 26 | 812.498,34 | 443.434,06 |
| 15% Participación a Trabajadores | 26 | (121.874,75) | (66.515,11) |
| Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización) | | 690.623,59 | 376.918,95 |
| Total Impuesto Causado | 26 | (151.937,19) | (82.922,17) |
| (=) UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS | | 538.686,40 | 293.996,78 |

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LABORATORIO GUGONZA S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
 En dólares Americanos

| DETALLE | CAPITAL SOCIAL | RESULTADOS ACUMULADOS | | | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | TOTAL PATRIMONIO |
|------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| | | RESERVAS | UTILIDADES DE AÑOS ANTERIORES | PERDIDA ACUMULADA POR ADOPCIÓN DE NIIF | | |
| SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2014 | 800,00 | 400,00 | - | (34.856,48) | 439.843,53 | 406.187,05 |
| MOVIMIENTOS | | | | | | |
| Utilidades del ejercicio 2014 | | | | 538.686,40 | | |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 | 800,00 | 400,00 | - | (34.856,48) | 439.843,53 | 944.873,45 |
| MOVIMIENTOS | | | | | | |
| Transferencia de Superavit Propiedad Planta y Equipo | | | | | (439.843,53) | (439.843,53) |
| Transferencia a Utilidades acumuladas | | 538.686,40 | | | (538.686,40) | - |
| Distribución dividendos | | (538.686,40) | | | | (538.686,40) |
| Utilidades del ejercicio | | | | 293.996,78 | | 293.996,78 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 | 800,00 | 400,00 | - | (34.856,48) | 293.996,78 | 260.340,30 |

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

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

En dólares Americanos

| | <u>2014</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación | (700.063,00) | 633.410,91 |
| Clases de Cobros por Actividades de Operación | | |
| Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios | 7.065.088,86 | 3.597.779,97 |
| Otros cobros por actividades de operación | 3.485,10 | 1.470.759,06 |
| Total Clases de Cobros por Actividades de Operación | 7.068.573,96 | 5.068.539,03 |
| Clases de Pagos por actividades de operación | | |
| Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios | (7.542.147,85) | (4.161.316,18) |
| Pagos a y por cuenta de empleados | (105.463,62) | (121.874,75) |
| Impuesto a las ganancias pagado | (121.025,49) | (151.937,19) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | - |
| Total Clases de Pagos por actividades de operación | (7.768.636,96) | (4.435.128,12) |
| Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión | | |
| Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas | 1.461.264,97 | - |
| Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión | 1.461.264,97 | - |
| Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación | | |
| Dividendos pagados | (476.601,69) | (538.686,40) |
| Otras entradas (salidas de efectivo) | - | (546.553,53) |
| Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación | (476.601,69) | (1.085.239,93) |
| Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 284.600,28 | (451.829,02) |
| Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo | 346.483,53 | 631.083,81 |
| Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo | 631.083,81 | 179.254,79 |

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LABORATORIO GUGONZA S.A
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015

En dólares Americanos

| | <u>2014</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 812.498,34 | 443.434,06 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | | |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 146.091,31 | 146.091,31 |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) | - | - |
| Ajustes por gastos en provisiones | 15.512,31 | 54.688,12 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 22.650,00 | 1.609,00 |
| TOTAL AJUSTES | 184.253,62 | 202.388,43 |
| | 996.751,96 | 645.822,49 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (1.356.882,70) | (3.917.581,08) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | (1.488.359,44) | 1.470.759,06 |
| (Incremento) disminución en inventarios | (1.324.765,23) | 1.303.956,73 |
| (Incremento) disminución en otros activos | - | - |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | (229.870,06) | 1.349.327,37 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | - | (218.873,66) |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 2.703.062,47 | - |
| TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS | (1.696.814,96) | (12.411,58) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (700.063,00) | 633.410,91 |

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

1. INFORMACIÓN GENERAL

LABORATORIOS GUGONZA S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 26 de Enero de 1998, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría quinceava del cantón Quito con fecha 03 de Marzo de 1998.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a la instalación y operación de clínicas y centros hospitalarios para la atención médica preventiva y curativa, la compañía podrá vender, comprar, permutar, arrendar y administrar bienes inmuebles tanto urbanos como rurales, declarados o no en propiedad horizontal, y otros como se estipula en los estatutos de la compañía.

PLAZO DE DURACIÓN: 30 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 3 de Marzo de 1998.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Calle Vicente Cárdenas E5-89 y Japón, con RUC: 1791398270001.

CAPITAL SOCIAL: Según la última cesión de acciones el capital social es de \$ 800.00, El cuadro de capital, está compuesto de la siguiente manera:

| Accionistas | No. Acciones | Valor Dólares | Participación Accionaría |
|---------------------------------------|--------------|---------------|--------------------------|
| González Miranda Isabel María | 752 | 752,00 | 94% |
| Gutiérrez Gonzales Jaime José Gerardo | 48 | 48,00 | 6% |
| TOTAL: | 800 | 800,00 | 100% |

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

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

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

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

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

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

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

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

2.2. Moneda funcional y de presentación

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

2.3. Responsabilidad de la información

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

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

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

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

2.4. Periodo Contable

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

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

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

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

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

3.2. Activos Financieros

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

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

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

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

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

Provisión por cuentas incobrables

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

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.3. Inventarios

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

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde al Crédito Tributario del impuesto a la renta favor de la Empresa.

3.5. Propiedad, Planta y Equipo

• **Medición en el momento de reconocimiento**

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

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

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

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

| Concepto | Vida útil |
|-------------------------------------------|------------------|
| <i>Edificios</i> | <i>20 años</i> |
| <i>Muebles y Enseres</i> | <i>10 años</i> |
| <i>Vehículos y Equipos de Transportes</i> | <i>5 años</i> |

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

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

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

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

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

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

3.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

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

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

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

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

3.8. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

3.9. Participación a trabajadores

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

3.10. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente pagar corriente y el impuesto diferido. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2014 y 20145 son de: 22% y 22% respectivamente.

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

3.11. Beneficios a los empleados

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

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

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.12. Ingresos de actividades ordinarias

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

3.13. Reconocimiento de costos

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

3.14. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

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

3.15. Medio ambiente

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

3.16. Estado de Flujos de efectivo

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

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

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.17. Principio de Negocio en Marcha

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

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

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

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

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

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de inflación

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

4.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

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

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (22 de abril de 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

LABORATORIO GUGONZA S.A
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

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

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en es estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con la partidas relacionadas n el estado de situacion financiera de la siguiente manera:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| BANCOS LOCALES | | |
| Bncos locales | 631.083,81 | 179.254,79 |
| Subtotal Bancos e Instituciones Financieras | 631.083,81 | 179.254,79 |

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES **dic-14** **dic-15**

Un resumen de estas cuenta es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados | | |
| Locales | 1.551.231,29 | 5.468.812,37 |
| TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES | 1.551.231,29 | 5.468.812,37 |

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

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| (-) Deterioro acumulado(Provisión Para Créditos Incobrables) | (28.936,67) | (83.624,79) |
| (-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO(PROVISION CUENTAS INCOBRABLES) | (28.936,67) | (83.624,79) |
| NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES | 1.522.294,62 | 5.385.187,58 |

8 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES **dic-14** **dic-15**

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|----------------------------------------------------------|---------------------|-----------|
| ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES Y OTROS TITULARES | | |
| Locales | 1.461.264,97 | - |
| TOTAL POR COBRAR ACCIONISTAS, SOCIOS Y OTROS | 1.461.264,97 | - |

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

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados a ser recuperados al Servicio de Rentas Internas y se detallan a continuacion:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)-12% | 85.772,70 | - |
| Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA) | - | 76.278,61 |
| TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 85.772,70 | 76.278,61 |

LABORATORIO GUGONZA S.A
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
En dólares Americanos

10 INVENTARIOS **dic-14** **dic-15**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Inv. De productos terminados y mercadería en almacén | 1.850.742,73 | 546.786,00 |
| TOTAL INVENTARIOS | 1.850.742,73 | 546.786,00 |

11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO **dic-14** **dic-15**

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | ADICIONES (RETIROS) | VALOR USD |
|---------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| Terrenos | | | |
| Costo Histórico antes de reexpresiones o revaluaciones | 732.234,82 | - | 732.234,82 |
| Costo Histórico antes de reexpresiones o revaluaciones | 1.110.448,00 | - | 1.110.448,00 |
| Muebles y Enseres | 940,50 | - | 940,50 |
| Vehículos , Equipos de Transportes y Caminero | 175.232,54 | - | 175.232,54 |
| Total Costo Propiedad, Planta y Equipo | 2.018.855,86 | - | 2.018.855,86 |
| (-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E-DEL COSTO | (533.726,22) | (146.091,31) | (679.817,53) |
| Total Depreciación Acumulada | (533.726,22) | (146.091,31) | (679.817,53) |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto) | 1.485.129,64 | (146.091,31) | 1.339.038,33 |

12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES **dic-14** **dic-15**

Un resumen estas cuentas es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Locales | 5.672.766,25 | 7.022.093,62 |
| TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES | 5.672.766,25 | 7.022.093,62 |

13 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES **dic-14** **dic-15**

OTRAS NO RELACIONADAS

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Locales-Incluye Obligaciones con la administracion tributaria | 5.851,93 | 26.533,76 |
| TOTAL OTRAS NO RELACIONADAS | 5.851,93 | 26.533,76 |
| TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES | 5.678.618,18 | 7.048.627,38 |

14 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO **dic-14** **dic-15**

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 151.937,19 | 82.922,17 |
| TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR | 151.937,19 | 82.922,17 |

LABORATORIO GUGONZA S.A
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
En dólares Americanos

15 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio | 121.874,75 | 66.515,11 |
| Obligaciones con el IESS | | 18.575,22 |
| Otros Pasivos por Beneficios a Empleados(Decimos,Vacaciones,sueldos por pagar) | 17.380,35 | 47.251,13 |
| TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 139.255,10 | 132.341,46 |

16 PROVISIONES CORRIENTES

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|--------------------------------------------|------------------|-----------|
| Otras | 14.189,55 | - |
| TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 14.189,55 | - |

17 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Jubilación patronal | 83.370,00 | 705,00 |
| Desahucio | 24.045,00 | 1.609,00 |
| TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES | 107.415,00 | 2.314,00 |

18 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

dic-14

dic-15

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| Capital Suscrito o asignado | | |
| Accionistas | 800,00 | 800,00 |
| TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO | 800,00 | 800,00 |

19 RESERVAS

dic-14

dic-15

Un resumen de reservas es como sigue:

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

20 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-14

dic-15

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF | (34.856,48) | (34.856,48) |
| Utilidad del ejercicio | 538.686,40 | 293.996,78 |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | 503.829,92 | 259.140,30 |

LABORATORIO GUGONZA S.A
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
 En dólares Americanos

21 OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

dic-14

dic-15

Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-------------------------------------------|-------------------|-----------|
| Superávit de revaluación acumulado | | |
| Propiedades, planta y equipo | 439.843,53 | - |
| TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 439.843,53 | - |

22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES | | |
| Gravadas con tarifa de IVA | 24.600,00 | - |
| Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA | 8.397.371,26 | 7.488.761,05 |
| PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS | | |
| Gravadas con tarifa 12% IVA | - | 26.600,00 |
| TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 8.421.971,26 | 7.515.361,05 |

23 OTROS INGRESOS

dic-14

dic-15

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|
| POR DIVIDENDOS | | |
| Por Dividendos Procedentes de sociedades residentes o establecidos en Ecuador | 3.485,10 | - |
| TOTAL OTROS INGRESOS | 3.485,10 | - |

24 COSTOS Y GASTOS

dic-14

dic-15

Un resumen de costos y gastos es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| COSTOS DE VENTAS | | |
| Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo | 525.977,50 | 1.850.742,73 |
| Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo | 6.684.898,22 | 3.634.678,46 |
| Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo | (1.850.742,73) | (546.786,00) |
| TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS | 5.360.132,99 | 4.938.635,19 |

LABORATORIO GUGONZA S.A
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
En dólares Americanos

25 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

dic-14

dic-15

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| (+/-) Ajustes | - | - |
| GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | | |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 900.604,57 | 955.863,30 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS | 105.818,07 | 107.514,06 |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 158.755,83 | 226.905,43 |
| Honorarios, profesionales y dietas | 48.900,00 | 20.295,14 |
| Honorarios y otros pagos a extranjeros por servicios ocasionales | - | 705,00 |
| Jubilación patronal | 22.650,00 | 1.609,00 |
| Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada | 146.091,31 | 146.091,31 |
| De activos financieros-Reversión de provisiones para créditos incobrables | 15.512,31 | 54.688,12 |
| Otros | - | 83.624,79 |
| Promoción y publicidad | - | 214,52 |
| Transporte | 5.715,90 | 14.950,00 |
| Gastos de viaje | 30.990,19 | 48.690,30 |
| Gastos de gestión | 13.842,08 | 22.840,09 |
| Arrendamiento operativo | 2.400,00 | - |
| Suministros herramientas materiales y repuestos | - | 121.159,25 |
| Perdida en la enajenación de derechos representativos de capital | - | - |
| Mantenimiento y reparaciones | 643.272,55 | 69.088,67 |
| Mermas | - | - |
| Seguros y reaseguros primas y cesiones | 700,84 | 4.759,50 |
| Impuestos contribuciones y otros | 1.165,88 | 589,66 |
| IVA que se carga al costo o gasto | - | 49.711,63 |
| Servicios públicos | 53.242,58 | 81.293,33 |
| Otros | 103.162,92 | 122.698,70 |
| TOTAL OTROS GASTOS | 2.252.825,03 | 2.133.291,80 |

26 CONCILIACION TRIBUTARIA

dic-14

dic-15

| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta | 812.498,34 | 443.434,06 |
| (¿) Base de Calculo de Participación a Trabajadores | 812.498,34 | 443.434,06 |
| DIFERENCIAS PERMANENTES | | |
| (-) Participación a trabajadores | (121.874,75) | (66.515,11) |
| Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización) | 690.623,59 | 376.918,95 |
| Impuesto a la Renta Causado (22%) O EL IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR | (151.937,19) | (82.922,17) |
| (=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS | 538.686,40 | 293.996,78 |