

OFTALVIS S. A.

Notas a los estados financieros

**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

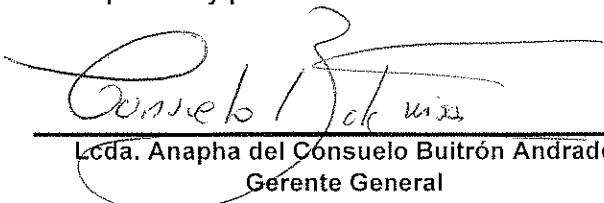
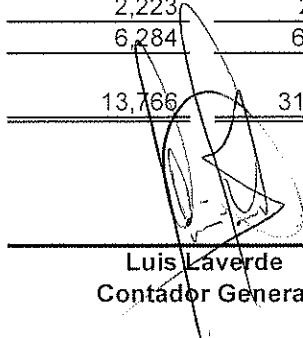
**En Dólares de los Estados Unidos de América**

## OFTALVIS S.A.

## Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| ACTIVOS                                                                                                                                                           | Notas | 2016                                                                                                                                    | 2015                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Activos corrientes:</b>                                                                                                                                        |       |                                                                                                                                         |                      |
| Efectivo en caja y bancos                                                                                                                                         | 5     | 13,719                                                                                                                                  | 30,105               |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión                                                                                                                 |       | -                                                                                                                                       | -                    |
| Impuestos por recuperar                                                                                                                                           | 6     | 47                                                                                                                                      | 1,029                |
| Otros cuentas por cobrar                                                                                                                                          |       | -                                                                                                                                       | -                    |
| Inventarios                                                                                                                                                       |       | -                                                                                                                                       | -                    |
| <b>Total activos corrientes</b>                                                                                                                                   |       | <u>13,766</u>                                                                                                                           | <u>31,134</u>        |
| Propiedad y equipos, neto de depreciación acumulada                                                                                                               |       | -                                                                                                                                       | -                    |
| Impuesto diferido                                                                                                                                                 |       | -                                                                                                                                       | -                    |
| Otros activos                                                                                                                                                     |       | -                                                                                                                                       | -                    |
| <b>Total activos</b>                                                                                                                                              |       | <u><u>13,766</u></u>                                                                                                                    | <u><u>31,134</u></u> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>                                                                                                                         |       |                                                                                                                                         |                      |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                                                                                                                        |       |                                                                                                                                         |                      |
| Préstamos bancarios                                                                                                                                               |       | -                                                                                                                                       | -                    |
| Cuentas por pagar proveedores, neto de costo amortizado                                                                                                           |       | -                                                                                                                                       | -                    |
| Pasivos laborales                                                                                                                                                 | 7     | 953                                                                                                                                     | 1,158                |
| Impuestos por pagar                                                                                                                                               | 7     | 422                                                                                                                                     | 299                  |
| Otras cuentas por pagar                                                                                                                                           |       | -                                                                                                                                       | 18,279               |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                                                                                                                                   |       | <u>1,375</u>                                                                                                                            | <u>19,736</u>        |
| <b>Pasivos a largo plazo:</b>                                                                                                                                     |       |                                                                                                                                         |                      |
| Deuda a largo plazo                                                                                                                                               |       | -                                                                                                                                       | -                    |
| Otros pasivos                                                                                                                                                     |       | -                                                                                                                                       | -                    |
| Beneficios laborales de largo plazo                                                                                                                               | 8     | <u>6,107</u>                                                                                                                            | <u>5,344</u>         |
| <b>Total pasivos a largo plazo</b>                                                                                                                                |       | <u>6,107</u>                                                                                                                            | <u>5,344</u>         |
| <b>Total pasivos</b>                                                                                                                                              |       | <u><u>7,482</u></u>                                                                                                                     | <u><u>25,080</u></u> |
| <b>Patrimonio de los socios:</b>                                                                                                                                  |       |                                                                                                                                         |                      |
| Capital social                                                                                                                                                    | 9     | 800                                                                                                                                     | 800                  |
| Reserva legal                                                                                                                                                     | 9     | 1,694                                                                                                                                   | 1,476                |
| Ganancias acumuladas                                                                                                                                              |       |                                                                                                                                         |                      |
| Reserva de Capital                                                                                                                                                |       | -                                                                                                                                       | -                    |
| Resultados NIIFs aplicación primera vez                                                                                                                           | 9     | -1,853                                                                                                                                  | -1,853               |
| Otros resultados integrales                                                                                                                                       | 9     | 3,419                                                                                                                                   | 3,448                |
| Utilidades disponibles                                                                                                                                            | 9     | <u>2,223</u>                                                                                                                            | <u>2,183</u>         |
|                                                                                                                                                                   |       | <u>6,284</u>                                                                                                                            | <u>6,054</u>         |
| <b>Total pasivos y patrimonio de los socios</b>                                                                                                                   |       | <u><u>13,766</u></u>                                                                                                                    | <u><u>31,134</u></u> |
| <br><b>Lcda. Anapha del Consuelo Buitrón Andrade</b><br><b>Gerente General</b> |       | <br><b>Luis Laverde</b><br><b>Contador General</b> |                      |

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de lo estados financieros

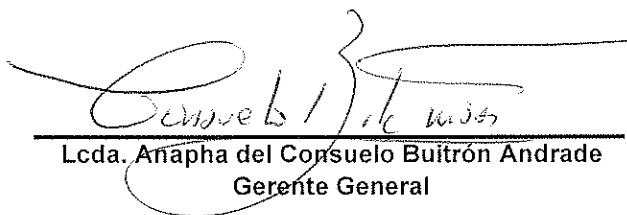
OFTALVIS S.A.

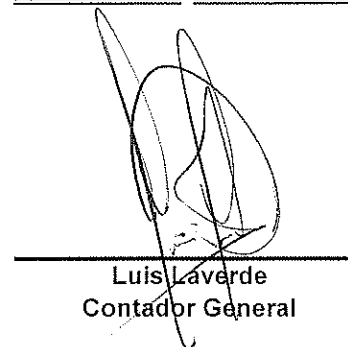
Estado de Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                         | Notas  | 2016            | 2015            |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|-----------------|
| Ventas netas                                                            | 10     | 2,053           | 3,370           |
| Costo de ventas                                                         |        | (993)           | (1,714)         |
| <b>Margen bruto en ventas</b>                                           |        | <u>1,060</u>    | <u>1,656</u>    |
| <b>Gastos de operación</b>                                              |        |                 |                 |
| Ventas                                                                  |        | -               | -               |
| Administrativos                                                         | 11     | (10,096)        | (12,745)        |
| Participación de los empleados en las utilidades                        |        | 0               | 0               |
|                                                                         |        | <u>(10,096)</u> | <u>(12,745)</u> |
| <b>Resultado neto de operación</b>                                      |        | <u>(9,036)</u>  | <u>(11,089)</u> |
| <b>Otros ingresos (egresos):</b>                                        |        |                 |                 |
| Intereses pagados                                                       | 11     | (85)            | (16)            |
| Ingresos financieros                                                    |        | -               | -               |
| Diferencia en cambio                                                    |        | -               | -               |
| Utilidad en venta de propiedades y equipos                              |        | -               | -               |
| Bajas de inventario                                                     |        | -               | -               |
| Otros ingresos (egresos), neto                                          |        | 12,000          | 13,904          |
| <b>Total otros egresos, neto</b>                                        |        | <u>11,915</u>   | <u>13,888</u>   |
| <b>Resultado integral antes de impuesto a la renta</b>                  |        | 2,878           | 2,799           |
| Impuesto a la renta corriente                                           | 12     | (656)           | (614)           |
| <b>Resultado integral neto, antes de otras partidas patrimoniales</b>   |        | <u>2,223</u>    | <u>2,185</u>    |
| <b>Otras partidas patrimoniales:</b>                                    |        |                 |                 |
| Pérdidas actuariales cargadas al patrimonio                             |        | 370             | 1,177           |
| <b>Resultado integral neto, incluyendo otras partidas patrimoniales</b> |        | <u>2,593</u>    | <u>3,362</u>    |
| <b>Resultado integral por participación</b>                             |        |                 |                 |
| Operacional                                                             | 2 - s) | 2.78            | 2.73            |
| Incluyendo otras partidas patrimoniales                                 |        | <u>3.24</u>     | <u>4.20</u>     |

  
Lcda. Anapha del Consuelo Buitrón Andrade  
Gerente General

  
Luis Laverde  
Contador General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de lo estados financieros

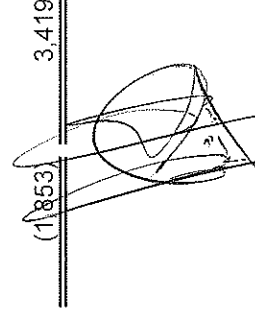
OFTALVIS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Año terminado el 31 de diciembre del 2016, con cifras comparativas del 2015  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|                                   | Ganancias acumuladas            |                  |                       |                                    |                                   |                           |                     |
|-----------------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------|
|                                   | Capital<br>participa-<br>ciones | Reserva<br>legal | Reserva de<br>capital | Resultados                         |                                   |                           | Total<br>patrimonio |
|                                   |                                 |                  |                       | NIIFs<br>aplicación<br>primera vez | Otros<br>resultados<br>integrales | Utilidades<br>disponibles |                     |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014  | 800                             | 1,428            | -                     | (1,853)                            | (44)                              | -                         | 331                 |
| Dividendos pagados a los socios   | -                               | -                | -                     | -                                  | -                                 | -                         | -                   |
| Perdidas actuariales              | -                               | -                | -                     | -                                  | 1,177                             | -                         | 1,177               |
| Transferido a reserva legal       | -                               | 48               | -                     | -                                  | -                                 | -                         | 48                  |
| Utilidad neta del año             | -                               | -                | -                     | -                                  | 4,498                             | -                         | 4,498               |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | 800                             | 1,476            | -                     | (1,853)                            | 5,631                             | -                         | 6,054               |
| Dividendos pagados a los socios   | -                               | -                | -                     | -                                  | (2,363)                           | -                         | -2,363              |
| Perdidas actuariales              | -                               | -                | -                     | -                                  | 370                               | -                         | 370                 |
| Transferido a reserva legal       | -                               | 218              | -                     | -                                  | (218)                             | -                         | -                   |
| Utilidad neta del año             | -                               | -                | -                     | -                                  | -                                 | 2,223                     | 2,223               |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 800                             | 1,694            | 0                     | (1,853)                            | 3,419                             | 2,223                     | 6,284               |

  
Leda Consuelo Buitrón Andrade  
Gerente General

  
Luis Laverde  
Contador General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de lo estados financieros

OFTALVIS S.A.

Estado de flujos de efectivo

Año terminado el 31 de diciembre del 2016, con cifras comparativas del 2015  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                           | 2016             | 2015          |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>                |                  |               |
| Efectivo recibido de clientes                                             | 14,053           | 17,306        |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                                 | -27,335          | -11,465       |
|                                                                           | -13,282          | 5,841         |
| Impuesto a la renta                                                       | -656             | -616          |
| Otros ingresos                                                            | -                | -             |
| Intereses y gastos financieros pagados                                    | -85              | -16           |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b> | <b>-14,023</b>   | <b>5,209</b>  |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>                |                  |               |
| Adquisición de propiedad y equipos                                        | -                | -             |
| Proveniente de la venta de propiedad y equipos                            | -                | -             |
| Disminución (incremento) en otros activos                                 | -                | -             |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>            | <b>-</b>         | <b>-</b>      |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>           |                  |               |
| Aumento / Pago de préstamos                                               | -                | -             |
| Dividendos a los socios                                                   | -                | -             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                      | -2,363.30        | 1,177         |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>       | <b>-2,363.30</b> | <b>1,177</b>  |
| <b>Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo</b> | <b>-16,386</b>   | <b>6,386</b>  |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>              | <b>30,105</b>    | <b>23,719</b> |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>               | <b>13,719</b>    | <b>30,105</b> |

  
Lcda. Consuelo Buitrón Andrade  
Gerente General

  
Luis Laverde  
Contador General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de lo estados financieros

OFTALVIS S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En Dólares de los Estados Unidos de América

---

## NOTA 1 - OPERACIONES

### Actividades

La compañía fue constituida el 3 de Junio de 1999 en la ciudad de Quito – Ecuador e inscrita en Registro Mercantil el 8 de Julio de 1999, con la finalidad de fabricar, importar, exportar, comercializar y distribuir productos químicos y farmacéuticos, maquinarias y accesorios relacionados con la industria química y farmacéutica; el asesoramiento, representación, comercialización nacional e internacional de insumos, bienes, productos, equipos y maquinarias en general y cualquier otro tipo de actividad que se relacione con el giro del negocio de la Compañía y en general todas las actividades civiles y mercantiles similares inherentes descritos en su escritura de constitución.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito, provincia de Pichincha y los accionistas son personas naturales domiciliadas en la República del Ecuador.

### Economía Ecuatoriana

La reducción de los ingresos petroleros a finales del 2015 y que se mantuvieron en el 2016 por el bajo precio del petróleo, originaron un déficit en el presupuesto del estado y un déficit de la balanza comercial del 2016; lo cual ha generado un retraso en el pago a los proveedores del gobierno de la mayoría de los sectores económicos; el Gobierno Ecuatoriano tomo ciertas medidas para controlar la balanza de pagos entre las cuales está: (i) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (ii) la restricción de importaciones de ciertos productos; y, (iii) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones.

Los factores antes mencionados han originado una desaceleración del crecimiento de la economía ecuatoriana, aunque durante el año 2016 el Ecuador se endeudó en el Mercado Internacional con préstamos con China, así como con la emisión Bonos, el panorama en el año 2017 en relación al precio internacional del petróleo es optimista a la alza, puesto que por acuerdo de la OPEP se debe bajar la producción del petróleo a nivel mundial. El Gobierno Ecuatoriano durante el 2017 va a tener cambio de Presidente, mismo que buscará la forma de generar empleo para los ecuatorianos.

Los efectos de los cambios en la economía ecuatoriana; y, las reformas tributarias y laborales implementadas por el Gobierno Ecuatoriano, han generado en todos los sectores económicos (a) una disminución de sus operaciones (ingresos); (b) una lenta rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (c) una disminución en la rentabilidad.

Las situaciones antes indicadas podrían tener un impacto en la situación financiera, liquidez y rentabilidad de la Compañía.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

OFTALVIS S. A.

## Notas a los estados financieros

### a) Preparación de los estados financieros

#### Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, 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 NIIF's fueron aprobados por la administración para su emisión y se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

#### Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por 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 y Presentación

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.

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;

## OFTALVIS S. A.

### Notas a los estados financieros

- 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

Las NIIFs requieren la medición de los activos y pasivos financieros a valores razonables, así como de los no financieros; la Compañía algunas políticas y revelaciones contables ha adoptado estos requerimientos.

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 5.

#### 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



## OFTALVIS S. A.

### Notas a los estados financieros

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 de informativos se presentan en el resultado integral, estas partidas principalmente corresponden a coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de inversiones netas y las ganancias o pérdidas por las inversiones en acciones en sociedades del exterior 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 equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo constituye los saldos en caja, bancos e inversiones a la vista (depósitos a plazo a menos de 90 días) que se registran a su costo, el cual no difiere significativamente de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

#### 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 las NIIFs. 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 "Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición" 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.

##### Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra o ajusta los activos financieros como se describe a continuación:

## OFTALVIS S. A.

### Notas a los estados financieros

#### - **Inversiones disponibles para la venta**

Las inversiones disponibles para la venta corresponden títulos y valores adquiridos, depósitos a plazo, cuyos plazos de vencimiento es mayor a 90 días y no existe la intención de mantenerlos hasta su vencimiento; los cuales se actualizan a valores razonables. El ajuste por la actualización se reconoce en el estado de resultados del periodo en el cual se realiza el ajuste.

#### - **Cuentas y documentos por cobrar**

Los rubros que mantiene la Compañía 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.

#### - **Otras cuentas por cobrar**

Representadas principalmente por valores a recuperar de empleados, anticipos a proveedores y otras, las mismas que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado, pues no genera intereses.

#### - **Inversiones mantenidas hasta su vencimiento**

Las inversiones son todos los títulos o acciones de compañías cuya intención de mantenerlos hasta su vencimiento; se registran al costo de adquisición y el valor contable se ajusta cuando existe un deterioro permanente, el cual registrado en el periodo en el cual se origina este evento.

#### 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:

#### - **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.

## OFTALVIS S. A.

### Notas a los estados financieros

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.

#### - **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.

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 devengue 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,

OFTALVIS S. A.

**Notas a los estados financieros**

- (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 "Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición" 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.

**Medición posterior**

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

- I. Los préstamos tasas variables de interés y que se ajustan en forma trimestral o mensual.
- II. 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,

## **OFTALVIS S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

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.

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la Compañía mantiene activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados.

#### **g) Inventarios**

Los inventarios adquiridos se registran al costo de adquisición y se contabilizan al cierre de los estados financieros por el método promedio ponderado o al valor neto de realización. Los inventarios en tránsito se contabilizan al costo de los valores incurridos.

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.

#### **h) 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 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 y equipos.

#### **i) Reconocimiento de ingresos**

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.

La venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

## **OFTALVIS S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

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 cuando no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

#### **j) 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.

#### **k) Deterioro en el valor de activos no corrientes**

Los activos no financieros (propiedades, mobiliario y equipos) de larga vida 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. 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.

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.

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.

#### **l) Obligaciones por beneficios post empleo**

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

OFTALVIS S. A.

**Notas a los estados financieros**

**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 período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

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 jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando un empleado termina la relación laboral, el empleador deberá pagar 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, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año únicamente para aquellos empleados cuya antigüedad es superior a un año y los pagos son deducidos de la provisión, el método actuarial utilizado por el especialista 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, 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 registra 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.

**Beneficios por terminación anticipada**

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide 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.

**m) Provisiones - pasivos acumulados**

Las Compañía reconocen 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

## **OFTALVIS S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

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 son la mejor estimación de la Administración, 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.

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

#### **n) Participación de los empleados en las utilidades**

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

#### **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 participación**

El resultado integral por participación ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación fue de 800 de US\$1 cada una en el 2016 y 2015.



## **OFTALVIS S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **NOTA 3 – JUICIOS, ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros de la Compañía, de conformidad con NIIF requiere que la Administración deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes informados de activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos revelados como ingresos y gastos durante el período sobre el que se informa. Las estimaciones y suposiciones han sido continuamente evaluadas y se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de eventos futuros en función de las circunstancias.

Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales. Las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo, que pueden originar un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos 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.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros es razonable.

- **Provisiones para obsolescencia de inventarios.**

La Compañía en forma anual realiza el ajuste de los inventarios al "Valor Neto Realizable – VNR" y adicionalmente realiza una revisión de la antigüedad y rotación de los inventarios y en base a este análisis se realiza una provisión para los inventarios de lenta rotación cuya antigüedad es superior a un año.

- **Estimación de las vidas útiles de las depreciaciones del mobiliario y equipos**

El mobiliario y equipo se registra al costo y se deprecia por el método de línea recta y en base a las vidas útiles estimadas y las cuales son revisadas en forma anual, los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros factores pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones. La Compañía considera que el método de depreciación y las vidas útiles son razonables y no existe evidencia de algún deterioro tecnológico.

- **Beneficios post empleo**

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan suposiciones demográficas y financieras:

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) mortalidad; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y, (iii) la proporción de partícipes en el plan con beneficiarios que tienen derecho a los beneficios;
- Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento; y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

## **OFTALVIS S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **- Estimación para cubrir litigios**

La Compañía 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 - 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) Competencia**

Las actividades de la Compañía son mínimas, debido a que enfrenta un alto grado de competitividad, el cual se mantendrá en el mediano plazo. La Compañía para mitigar esta situación revisa periódicamente sus estrategias y productos, conjuntamente con las otras Compañías del Grupo.

##### **b) Cambios tecnológicos**

La industria en la que operan las Compañías del Grupo es un sector en el cual los cambios son rápidos por la introducción de nuevos productos por los desarrollos e investigación de los proveedores de suministros. Los efectos de los cambios no es posible determinarlo en el impacto de sus operaciones y mercados y si fuere necesario el desembolso de recursos financieros significativos para el desarrollo o implementación de productos nuevos y competitivos. Las Compañías del Grupo están constantemente evaluando la incorporación de nuevos productos y tendencias.

##### **c) Nivel de actividad económica ecuatoriana**

Las operaciones de la Compañía principalmente se desarrollan en Ecuador, cuya economía experimenta una recesión producto de los efectos de la crisis económica mundial, tal como se explica en la nota 1.

##### **d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de 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

## **OFTALVIS S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

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. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base a los Accionistas 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. El Directorio 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.

#### **(ii) Gerencia**

La Gerencia 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, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

### **e) Mitigación de riesgos**

La Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Administración, revisa y evalúa los cambios en políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación:

#### **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 son 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.

## OFTALVIS S. A.

### Notas a los estados financieros

La Compañía debido a que sus operaciones son limitadas no está expuesta a este riesgo, tal como se presenta a continuación:

| <u>Rubro de los estados financieros</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Activos financieros:</b>             |             |             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo     | 13,719      | 30,105      |
| <b>Pasivos financieros</b>              |             |             |
| Cuentas por pagar:                      |             |             |
| Proveedores                             | -           | -           |
| Dividendos por pagar                    | -           | -           |

### 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 cruce 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 obtener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

La Compañía a la fecha del balance general, los importes a desembolsar a su vencimiento, son mínimos y el saldo que mantiene en depósitos en los bancos cubre sus pasivos suficientemente.

### 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:

## OFTALVIS S. A.

### Notas a los estados financieros

- (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 de 2016 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito controla que la contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes son administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. 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 al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no tiene activos expuestos a este riesgo.

#### Instrumentos de derivados

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

#### Categorías de los instrumentos financieros

Las categorías de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía son como sigue:

|                                     | Valor Razonable |        | Valor en Libros |        |
|-------------------------------------|-----------------|--------|-----------------|--------|
|                                     | 2016            | 2015   | 2016            | 2015   |
| <b>Activos Financieros</b>          |                 |        |                 |        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 13,719          | 30,105 | 13,719          | 30,105 |
| <b>Pasivos Financieros</b>          |                 |        |                 |        |
| Cuentas por pagar:                  |                 |        |                 |        |
| Proveedores                         | -               | 13,092 | -               | 13,201 |

#### 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.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se

## OFTALVIS S. A.

### Notas a los estados financieros

cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

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 que tienen vencimientos a corto plazo (menores a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales, 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 tasa 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.

### NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 del efectivo y sus equivalentes por US\$13,718 y US\$30,105 corresponden a los depósitos que la Compañía mantiene en dos bancos locales, cuya calificación de riesgo requerida por la Superintendencia de Bancos es de "AAA-".

### NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las cuentas por cobrar comprenden lo siguiente:

|                                             | 2016      | 2015       |
|---------------------------------------------|-----------|------------|
| Rentenciones del Impuesto al Valor Agregado | 47        | 542        |
| Retenciones en la fuente                    | -         | -          |
|                                             | <u>47</u> | <u>542</u> |

Las retenciones en la fuente y las retenciones del IVA (Impuesto al Valor Agregado) corresponden valores que terceros retuvieron en las ventas locales realizadas por la Compañía. Estos valores son recuperables vía compensación con el impuesto a la renta causado o previo la presentación de la solicitud de reclamo al Servicio de Rentas Internas.

### NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las cuentas por pagar, comprenden lo siguiente:

**OFTALVIS S. A.****Notas a los estados financieros**

|                                                                                   | 2016         | 2015          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Proveedores -compañías relacionadas                                               | -            | 16,458        |
| Retenciones de impuestos por pagar                                                | 422          | 292           |
| Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS | 131          | 97            |
| Dividendos por pagar                                                              | -            | 1,821         |
| Beneficios sociales                                                               | 821          | 1,061         |
| Participación de los empleados en las utilidades                                  | -            | 470           |
|                                                                                   | <u>1,375</u> | <u>20,199</u> |

Las cuentas por pagar proveedores no devengan ningún tipo de interés y son exigibles a 30 días.

**NOTA 8 – PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO**

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio de los años que terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

|                                   | Provisión           |                            |              |
|-----------------------------------|---------------------|----------------------------|--------------|
|                                   | Jubilación Patronal | Bonificación por desahucio | Total        |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | <u>3,496</u>        | <u>1,849</u>               | <u>5,344</u> |
| Cargado al gasto del año          | <u>645</u>          | <u>118</u>                 | <u>763</u>   |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | <u>4,141</u>        | <u>1,967</u>               | <u>6,107</u> |

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.

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 Código de Trabajo en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

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 constituye la provisión para un empleado que tiene 17 años de servicio.

## OFTALVIS S. A.

### Notas a los estados financieros

Los principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio de la Compañía son los siguientes:

|                                 | 2016   | 2015  |
|---------------------------------|--------|-------|
| Tasa de incremento salarial     | 3%     | 3%    |
| Tasa de incremento de pensiones | 2.00%  | 2.50% |
| Tabla de rotación (promedio)    | 11.80% | 8.90% |
| Tasa de descuento               | 7.5%   | 7.0%  |
| Vida laboral promedio remanente | 1.11   | 7.9   |

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.

### NOTA 9 - PATRIMONIO

#### Capital participaciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las participaciones suscritas y pagadas son de 800 de US\$1 cada una.

#### Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las Sociedades 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. La compañía tiene pendiente la apropiación de las utilidades del año 2015.

#### Ganancias Acumuladas

Las ganancias acumuladas de acuerdo con las disposiciones societarias emitidas comprenden los siguientes rubros:

##### - Reserva de capital

La reserva de capital constituye el saldo de los ajustes originados en la conversión de los estados financieros a dólares de los Estados Unidos de América en marzo del año 2000. De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser distribuido a los accionistas y puede ser utilizado para aumento de capital o para absorber pérdidas.

##### - 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",



## OFTALVIS S. A.

### Notas a los estados financieros

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.

#### - Utilidades acumuladas

El saldo de las utilidades acumuladas corresponde a las ganancias operacionales después de impuesto y las cuales pueden ser distribuidas a los accionistas, después de la apropiación de la reserva legal.

### NOTA 10 – VENTAS

Las ventas efectuadas por la Compañía en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015 son operaciones efectuadas en la República del Ecuador y efectúa sus ventas a través de sus oficinas en Quito, Guayaquil y Cuenca de su principal Compañía del Grupo.

### NOTA 11 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

|                               | 2016          | 2015          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales | 6,848         | 8,771         |
| Honorarios                    | 920           | 3,244         |
| Impuestos y contribuciones    | 207           | 485           |
| Otros                         | 2,206         | 262           |
|                               | <u>10,182</u> | <u>12,762</u> |

### NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA

#### Conciliación tributaria

El 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:

## OFTALVIS S. A.

### Notas a los estados financieros

|                                                                                                           | 2016  | 2015  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Utilidad antes de participación de los empleados<br>en las utilidades, impuesto a la renta, ajustes NIIFs | 2,878 | 2,799 |
| Gastos no deducibles en el país.                                                                          | 101   | 1     |
| Base tributaria                                                                                           | 2,980 | 2,800 |
| Impuesto a la renta                                                                                       | 656   | 616   |
| Tasa efectiva de impuesto a la renta                                                                      | 23%   | 22%   |

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% 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.

### Otras deducciones especiales

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes son deducibles para el cálculo del impuesto a la renta 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 de este Código, así como también las sociedades nuevas que

## OFTALVIS S. A.

### Notas a los estados financieros

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.
- 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 2016.

### Impuesto diferido

Un resumen de las partidas e impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

|                                          | <b>Monto de las Partidas</b> |              | <b>Impuesto a la renta</b> |              |
|------------------------------------------|------------------------------|--------------|----------------------------|--------------|
|                                          | <b>2,016</b>                 | <b>2,015</b> | <b>2,016</b>               | <b>2,015</b> |
| Provisiones de largo plazo:              |                              |              | -                          | -            |
| Jubilación patronal                      | 4,141                        | 3,496        | 911                        | 769          |
| Desahucio                                | 1,967                        | 1,849        | 433                        | 407          |
| <b>Impuesto diferido activo (pasivo)</b> |                              |              | <b>1,344</b>               | <b>1,176</b> |

Las partidas se compensaran en los próximos 5 a 15 años. La tasa para el cálculo del impuesto diferido es del 22%.

### NOTA 13 – COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

## OFTALVIS S. A.

### Notas a los estados financieros

|                                   |      | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|-----------------------------------|------|---------------|---------------|
| Costo de ventas - compras         | US\$ | <u>993</u>    | <u>1,746</u>  |
| Gastos de administración y ventas | US\$ | <u>12,000</u> | <u>12,762</u> |
| Otros ingresos                    | US\$ | <u>-</u>      | <u>754</u>    |

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 con compañías relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

|                              |      | <u>2016</u> | <u>2015</u>   |
|------------------------------|------|-------------|---------------|
| Activos - cuentas por cobrar |      |             |               |
| Clientes                     | US\$ | <u>-</u>    | <u>0</u>      |
| Cuentas por pagar:           |      |             |               |
| Proveedores                  |      | <u>-</u>    | <u>16,458</u> |
| Dividendos por pagar         |      | <u>-</u>    | <u>1,821</u>  |

La remuneración pagada al personal clave de la Compañía en el año 2016 fue de US\$ 5,005 y US\$5,411 en el 2015.

### NOTA 14 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC15-0000455 del 27 de mayo del 2015 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 termino el 31 de diciembre de 2014. 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 un informe integral de precios de transferencia.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

La Compañía no tiene operaciones con compañías relacionadas que excedan los límites establecidos en las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

OFTALVIS S. A.

Notas a los estados financieros

**NOTA 15 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no tiene compromisos y contingencias.

**NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros 31 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.



---

Lcda. Consuelo Buitrón Andrade  
Gerente General



---

Luis Laverde  
Contador General