

PROLIFECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE:

Dictamen

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados y otros Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	PROLIFECUADOR S.A.
NIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
IASB	-	International Accounting Standar Board
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la junta de Accionistas

PROLIFECUADOR S.A.

- 1) Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **PROLIFECUADOR S.A.** (en adelante la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

- 2) La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

- 3) Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4) Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

-
- 5) Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria calificada.

Bases para una opinión calificada

- 6) A la fecha de este informe la Compañía se encuentra en Situación Legal de Causal de Disolución de acuerdo a la Resolución 3574 del 15 de octubre del 2014; en adición en el registro de Cumplimiento de Obligaciones mantiene un status de; “ no ha cumplido”; con el registro de los informes del Certificado de Existencia Legal, Declaración Juramentada de la Nómina de Socios; y Formulario de la Información de la Sociedad Extranjera, Accionista de la Compañía.
- 7) No hemos tenido acceso a los Libros de Actas de la Sociedad ni la Administración nos ha proporcionado un certificado sobre la integridad y veracidad del contenido de las actas levantadas como consecuencia de las reuniones de las Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias de Accionistas de la Compañía. En Consecuencia desconocemos el posible efecto que, en su caso, los apuntes tratados en dichas reuniones pudieren tener sobre las cuentas anuales adjuntas.
- 8) La Compañía está por firmar un contrato con su Asesor Legal para la tramitación y obtención de Registros Sanitarios de todo tipo de Productos ante las autoridades sanitarias correspondientes y el registro de marcas ante el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual.

Opinión calificada

- 9) En nuestra opinión excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafo 6, 7, y 8 de “Base para una opinión calificada” los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **PROLIFECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2014 así como de sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado de dicha fecha, de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto de énfasis

- 10) Sin que represente una calificación adicional a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención a la nota 36 a los estados financieros, la cual indica que la Compañía realiza transacciones y mantiene saldos importantes con entes relacionados.

SANTIAGO MALDONADO
SCV-RNAE- 932
CPA 24-412

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

- 11) Nuestro informe sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.


SANTIAGO MALDONADO
SCV-RNAE No 932
Quito-Ecuador

Abril 21 del 2016

¹Oficina: Av. Corea y Av. Amazonas 126 Edificio Belmonte 2do piso Oficina 205 Teléfono 2444716 ext 106 dirección
email: linktel3@nio.satnet.net

Domicilio: Conocoto Urb. Acosta Soberón, Olmedo y Héctor Chica Lote 43 fono 2343989 Celular 0995477692 dirección,
email: Santiago.mal@hotmail.com;

PROLIFECUADOR S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	730.883,44	2.102.827,10
Inversiones a corto plazo	6	-	400.000,00
Deudores comerciales	7	133.883,58	130.126,56
Otras cuentas por cobrar	7	894.072,94	86.997,49
Partes relacionadas		591.802,14	-0,00
No relacionadas		-	-
Anticipos a proveedores		28.878,33	36.512,76
Anticipos a Empleados		17.978,97	4.488,56
Intereses por cobrar		-	1.905,56
Crédito tributario por IVA en compras		247.542,72	44.090,61
Crédito tributario por retenciones de IVA		7.870,78	-
Activos por impuestos corrientes	9	203.666,91	210.431,03
Inventarios	8	1.692.931,38	1.146.223,06
Otros activos corrientes	11	33.900,00	33.900,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.689.338,25	4.110.505,24
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	10	44.556,78	33.567,96
Otros activos no corrientes	11	175.155,88	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		219.712,66	33.567,96
TOTAL ACTIVOS		3.909.050,91	4.144.073,20

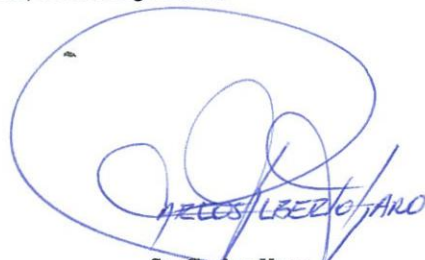
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreeedores comerciales	12	202.804,48	383.608,53
Otras cuentas por pagar	12	2.179.611,84	2.241.957,89
Partes relacionadas		1.920.690,28	1.822.899,18
No relacionadas		-	-
Anticipos de clientes		18.400,44	209.669,37
Impuesto al valor agregado sobre ventas		113.154,32	-0,00
Retenciones en la fuente		127.366,80	209.389,34
Obligaciones laborales	13	50.841,18	103.901,00
Pasivos por impuestos corrientes	9	134.204,61	273.610,48
Pasivos contractuales		-	-
Provisiones	12	1.378.495,57	1.207.502,66
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.945.957,69	4.210.580,56
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios laborales	14	51.475,74	7.729,56
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		51.475,74	7.729,56
TOTAL PASIVOS		3.997.433,43	4.218.310,12
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	15	800,00	800,00
Reservas		800,00	400,00
Resultados acumulados		-75.836,92	-81.798,93
Resultados del año		-14.145,59	6.362,01
TOTAL PATRIMONIO		-88.382,51	-74.236,92
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.909.050,92	4.144.073,20

Sr. Carlos Haro
Representante Legal

Sr Santiago Ibarra
Contador General

PROLIFECUADOR S.A
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos ordinarios	17	20.211.941,76	20.294.959,24
Costos operativos	18	-8.028.065,50	-7.178.088,86
Utilidad (pérdida) bruta		12.183.876,26	13.116.870,38
Gastos de venta	18	-10.377.039,54	-10.737.642,43
Gastos Administrativos	18	-1.291.924,80	-990.055,18
Utilidad (pérdida) operativa		514.911,92	1.389.172,77
Movimiento financiero		-845.368,95	-880.592,02
Ingresos financieros	17	13.220,86	1.942,21
Gastos financieros	19	-858.589,81	-882.534,23
Otros ingresos y egresos		471.702,93	-179.201,34
Otros ingresos		931.920,77	3.062,20
Otros gastos		-460.217,84	-182.263,54
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		141.245,90	329.379,41
Participación laboral	13	-21.186,88	-49.406,92
Impuesto a la renta	9	-134.204,61	-273.610,48
Utilidad (pérdida) Neta		-14.145,59	6.362,01
Otros resultados integrales, netos		-	-
Utilidad (pérdida) neta integral total		-14.145,59	6.362,01


Sr. Carlos Haro
Representante Legal


Sr. Santiago Ibarra
Contador General

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en Dólares)

	Notas	2015	2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		-1.371.943,66	2.220.127,05
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación		-1.248.340,31	110.916,00
Clases de Cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios		20.016.915,81	19.731.871,55
Otros cobros por actividades de operación		1.905,56	
Total Clases de Cobros por actividades de operación		20.018.821,37	19.731.871,55
Clases de Pagos por actividades de operación			
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		-19.950.515,33	-18.852.034,97
Pagos a y por cuenta de empleados		-676.133,97	-368.048,87
Intereses pagados		-858.589,81	-
Intereses recibidos		13.220,86	1.942,21
Impuesto a las ganancias pagado		-266.846,36	-220.549,60
Otras entradas (salidas) de efectivo		471.702,93	-182.263,54
Total Clases de Pagos por actividades de operación		-21.267.161,68	-19.620.954,77
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión			
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo			
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		-25.429,33	-18.351,68
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		-25.429,33	-18.351,68
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación			
Otras entradas (salidas de efectivo)		-98.174,02	2.127.635,43
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		-98.174,02	2.127.635,43
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		-1.371.943,66	2.220.127,05
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo		2.102.827,10	282.700,05
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	6	730.883,44	2.502.827,10

Sr. Carlos Haro
Representante Legal

Sr Santiago Ibarra
Contador General

PROLIFECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	30401	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800,00	800,00	8.874,82	-38.845,26	-45.866,48	-	-14.145,59	-88.382,51
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	400,00	2.912,81	-38.845,26	-45.866,48	6.362,01	-	-74.236,92
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	400,00	2.912,81	-38.845,26	-45.866,48	6.362,01	-	-74.236,92
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:					-			-
CORRECCION DE ERRORES:					-			-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	400,00	5.962,01	-	-	-6.362,01	-14.145,59	-14.145,59
Aumento (disminución) de capital social	-							-
Aportes para futuras capitalizaciones								-
Prima por emisión primaria de acciones								-
Dividendos			-			-		-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		400,00	5.962,01			-6.362,01		-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta				-				-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo								-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								-
Otros cambios (detallar)					-			-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						-	-14.145,59	-14.145,59


 Sr. Carlos Haro
 Representante Legal


 Sr. Santiago Ibarra
 Contador General

1. Entidad que informa

La compañía *HORUS S.A. SERVICIOS EMPRESARIALES*, se constituyó mediante escritura pública otorgada el 20 de noviembre del 2001 y debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 04 de enero del 2002.

La Compañía cambió su denominación por la de **PROLIFECUADOR S.A.** mediante escritura pública celebrada el 22 de abril del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de noviembre del 2008. Quedando inscrito este cambio en la Superintendencia de Compañías en la Resolución No. 08.Q.IJ.00228.

PROLIFECUADOR S.A. reformó su objeto social y su estatuto mediante escritura pública celebrada el 6 de febrero del 2009, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 20 de marzo del 2009. Quedando inscrito este cambio en la Superintendencia de Compañías en la Resolución No. 08.Q.IJ.000928.

2. Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **PROLIFECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2015 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de Prolifecuator S.A., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$)

que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La república del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente. Las revisiones en las estimaciones contables se reconocen de forma prospectiva.

Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

- i. Juicio: En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios para determinar:
 - La asignación de costos indirectos fijos a los costos de Importación.
 - Si es más probable que ocurra que de lo contrario, que una salida de recursos que incorporen beneficios económicos proceda de una obligación presente surgida a raíz de eventos pasados (este juicio determina si se reconoce o no un pasivo).
 - Cuando una entidad transfiere al comprador los riesgos y las ventajas significativos de la propiedad de los bienes vendidos (este juicio junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso procedente de la venta de bienes).
 - La administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.
- ii. Estimaciones y suposiciones: Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

2.- Bases de preparación (continuación)

- La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito
- La estimación de la obsolescencia o deterioro de los inventarios
- Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias o en base a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.
- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc., Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

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

- iii. Medición del valor razonable: Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía puede utilizar en la medida de lo posible, datos observables en el mercado. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valores justos, según los datos de entradas utilizando la siguiente jerarquía:
- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2015, no existen elementos en los estados financieros medidos a valor razonable de acuerdo a la jerarquía del párrafo anterior, tales elementos de haberlos, podrían ser:

- Instrumentos financieros incluyendo derivados – NIIF 9
- Productos agrícolas y activos biológicos – NIC 41
- Pagos basados en acciones – NIIF 3
- Propiedad de inversión – NIC 40
- Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas – NIIF 5
- Combinaciones de negocios – NIIF 3

e) Nuevas Normas, Modificaciones e Interpretaciones de las NIIF

A continuación se resume las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y que han sido publicadas en el periodo:

Fecha Efectiva	Norma	Cambio	Título
1 de enero del 2014	NIC 32	Enmienda	Instrumentos financieros: Presentación
	NIC 36	Enmienda	Deterioro del valor de los activos
	NIC 39	Enmienda	Instrumentos financieros: reconocimiento y medición
	NIIF 10	Enmienda	Estados financieros consolidado
	CINIIF 21	Nueva	Gravámenes
1 de julio del 2014	NIC 19	Enmienda	Beneficio a los empleados
	-	Mejoras	NIIF ciclo 2010-2012
	-	Mejoras	NIIF ciclo 2011-2013
1 de enero del 2016	NIIF 14	Nueva	Cuentas regulatorias diferidas
	NIIF 11	Enmienda	Acuerdos conjuntos
	NIC 16	Enmienda	Propiedad, planta y equipo
	NIC 38	Enmienda	Activos intangibles

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	-	Mejoras	NIIF ciclo 2012-2014
1 de enero del 2017	NIIF 15	Mejora	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.
1 de enero de 2018	NIIF 9	Mejora	Instrumentos financieros
	NIIF 9	Enmienda	Instrumentos financieros

- Enmienda a la NIC 32 “Instrumentos financieros”: “Presentación”.- Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra.
- Enmienda a NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”.- La enmienda aclara el alcance de las revelaciones sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, limitando los requerimientos de información al monto recuperable que se basa en el valor razonable menos los costos de deposición.
- Enmienda a la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”.- A través de esta enmienda, se incorpora en la Norma los criterios que se deben cumplir para no suspender la contabilidad de coberturas en los casos en que el instrumento de cobertura sufre una novación.
- Enmiendas de la NIIF 10 “Estados financieros consolidados”.- Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” en sus estados financieros consolidados y separados. Las modificaciones también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.
- CIINIIF 21 “Gravámenes”.- Emitida en mayo de 2013. Esta interpretación de la NIC 37 “Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes”, proporciona una guía sobre cuando una entidad debe reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por el gobierno, distinto al impuesto a la renta, en sus estados financieros.

- Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los Empleados”.- Esta enmienda se aplica a las aportaciones de empleados o terceros a planes de beneficios definidos. El objeto de las enmiendas es la simplificación de la contabilidad de aportaciones que están independientes de los años de servicio del empleado; por ejemplo, aportaciones de empleados que se calculan de acuerdo a un porcentaje fijo de salario.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a las:
 - I. “NIIF 2 – Pagos basados en acciones”, donde se modifican definiciones de “condiciones de cotización” y “condiciones de mercado” y agrega definiciones de “condición de rendimiento” y “condición de servicio” (que antes eran parte de la definición “condiciones irrevocables”);
 - II. “NIIF 3 – Combinaciones de Negocios”, donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios;
 - III. “NIIF 8 – Segmentos operativos”, donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad;
 - IV. “NIIF 13 – Valor Razonable”, donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido;
 - V. “NIC 16 – Propiedades, planta y equipos” y NIC 38 – Activos intangibles”, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada;
 - VI. “NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas”, donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada;
 - VII. “NIC 40 – Propiedad de inversión”. Inter – relaciona la NIIF 3 y NIC 40
- NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas.- Emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados en donde se permite diferir costos que serán compensados con tarifas futuras y requiere la presentación de los saldos deudores separados de los activos y los saldos acreedores separados de los pasivos en el estado de situación financiera, así como la presentación del cambio neto en esos saldos de forma separada en el estado de resultado integral.

- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos.- emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirientes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de IFRS 3 Combinaciones de Negocios y otras normas que no estén en conflicto con las guías de IFRS 11 Acuerdos Conjuntos.
- NIC 16 Propiedad, planta y Equipos.- Las modificaciones de la NIC 16 incluyen también a la NIC 41 y establecen que el tratamiento contable de las plantas portadoras debe ser igual a propiedades, planta y equipo, debido a que sus operaciones son similares a las operaciones de manufactura.
- NIC 38 Activos Intangibles.- La NIC 38 y la NIC 16 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a NIC 16 y NIC 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarifico que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaro que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado al 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a:
 - I. “NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas”, donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución;
 - II. “NIIF 7 – Instrumentos Financieros: Revelaciones”, donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financieros interinos;
 - III. “NIC 19 – Beneficios a los empleados”, donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post- empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan; y,

IV. “NIC 34 – Información financiera interina”, donde se aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.- Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de la NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitara la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas.
- En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para remplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9.

La administración de la compañía considerando los elementos actuales de los estados financieros, estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tendrá un efecto material o de relevancia en la situación financiera o en los resultados de operación de la compañía al 31 de diciembre del 2015.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) **Efectivo y equivalente al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos con un riesgo poco significativo de cambio de valor y los

sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

b) Instrumentos Financieros

Clasificación

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La compañía al cierre de sus estados financieros solo mantiene activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la compañía mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

I. Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

II. Otros pasivos financieros

La compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas

las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambio en su valor razonable.

Reconocimiento y medición.-

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de las pérdidas y ganancias” y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

a. Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2015, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

b. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

c) **Baja de activos y pasivos financieros**

Activos financieros: un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios

inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (iii) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros: un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

d) Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. El costo se determina usando el método promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El costo de adquisición/Importación, comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos que no son recuperables posteriormente, los costos de transportes y todos los otros costos directamente atribuibles a la adquisición y transformación de los inventarios para llevarlo a su ubicación actual y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución. El valor neto de realización también es medido en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la Administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

e) Propiedad, planta y equipos

i. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo de adquisición incluye el precio de

compra, así como cualquier costo directamente atribuible. Cuando las partes de una partida de propiedad, planta y equipo tienen diferentes vidas útiles, se registran como componentes separados (componentes mayores) de propiedades, planta y equipo.

Un componente de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan comparando los precios de venta con sus valores en libros, y se reconocen netos en el resultado del ejercicio.

II. Costos posteriores

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

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. De conformidad con la política de la compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipo, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales. La depreciación de los elementos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, planta y equipo.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha que están listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos, son como sigue:

Cuenta	Años
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que le método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros de la propiedad, planta y equipo.

f) Deterioro

I. Activos financieros no derivados

La compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Los préstamos y cuentas por cobrar son consideradas con deterioro y generan pérdidas solo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado de manera confiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la compañía proveniente de incumplimientos contractuales.

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

Para aquellos activos financieros que la administración ha dispuesto valorizarlos al valor nominal, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recuperaría por el activo en la fecha que se informa.

II. Deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipos).

El valor en libros de los activos no financieros de la compañía, distintos a inventarios, se somete a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. La pérdida por deterioro corresponde al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor más alto entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo proveniente del uso continuo de los mismos, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Una pérdida por deterioro se reversa si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, sino se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

g) Impuesto a las ganancias

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

I. Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) utilizando la tasa impositiva aplicable a la fecha de cierre de los estados financieros.

II. Impuesto diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporal de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido pasivo se reconoce para las diferencias temporarias significativas que se espera reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o ganancia de capital no utilizada.

Tales activos y pasivos no se reconocen si la diferencia temporal surge del valor de llave o del reconocimiento inicial (que no haya sido en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afectó el resultado fiscal ni el contable.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido es sometido a revisión a la fecha de cada balance y reducido en la medida que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal en el futuro, como para permitir recuperar parte o la totalidad del activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su

importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuesto corriente, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

h) Beneficios a empleados

I. Plan de beneficios definidos: jubilación patronal y desahucio

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

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente sobre aquellos empleados mayores a 10 años de antigüedad.

A partir del periodo 2013 las ganancias y pérdidas actuariales que surgen del estudio de jubilación patronal producto de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo que surgen.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

II. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la décimo tercera remuneración, décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código de trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

i) **Provisiones**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar a la obligación, y (iii) el importe puede ser 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.

j) Patrimonio

I. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas por un valor nominal de US\$ 1,00. cada una.

II. Reserva Legal

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

III. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser:

- Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera;
- Utilizando en absorber pérdidas;
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de IVA, devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, el producto es entregado al comprador y consecuentemente transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho de disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

I) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

4. Administración de Riesgos

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la compañía revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

I. Factores de riesgo financiero

La compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) Riesgo de Crédito, b) Riesgo de Liquidez y c) Riesgos de mercado.

- a) *Riesgo de crédito.*- El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

cobrar. La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	Notas	2.015
Efectivo y equivalente de Efectivo	6	730.883
Dedudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	133.884
Otras cuentas por cobrar	7	894.073
		1.758.840

Con respecto a los bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgos independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. La compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación (*)</u>
Banco Pichincha	AAA-
Produbanco	AAA-
Banco Internacional	AAA-

**Datos disponibles al 30 de junio del 2015*

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La cartera de crédito proviene de una alta diversificación de clientes de la empresa, los cuales están económica y geográficamente dispersos en el país con bajo nivel de riesgo.

La compañía evalúa periódicamente si una provisión para deterioro de valor es requerida para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica sobre los clientes de mayor riesgo o grado de morosidad. Al 31 de diciembre de 2015 la Administración ha constituido una provisión por incobrables de US\$. 2.713,15.

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

saldos de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 es la siguiente:

	Notas	2.015
Otras Cuentas por Cobrar Clientes		27.373
Otras Cuentas por Cobrar EMPRESARIOS		12.124
Cartera Tarjetas de Crédito Módulo		97.100
Provision Cltas incobrables		-2.713
	7	133.884
OTRAS CUENTAS POR COBRAR EMPELADOS		17.979
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		591.802
CTAS POR COBRAR ANTICIPO PROVEEDORES		28.878
Impuesto al valor agregado - retenciones		7.871
Impuesto al valor agregado - compras		247.543
	7	894.073

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

La alta gerencia tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez. La compañía a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago.

Los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses al 31 de diciembre del 2015 son como sigue:

	Notas	2.014
Acreedores comerciales	12	202.804
Otras cuentas por pagar		2.179.596
Obligaciones laborales	12	102.317
Provisiones / Servicios Técnicos	12	1.378.496
Pasivos por impuestos corrientes	9	134.205
		3.997.417

A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

- c) *Riesgo de Mercado.*- Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la compañía, tales como el ciclo económico, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria y cambios en la regulación. También dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar las rentabilidad de la compañía.

- *Riesgo de tipo de cambio:* Durante el periodo 2014, la compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.
- *Riesgo de tasa de interés:* Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, excepto por los excedentes de efectivo.

La compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no efectúa transacciones de derivados como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados o el patrimonio de la compañía.

- *Riesgo de Precio:* La administración reduce su exposición al riesgo de precio alineando su estructura a la optimización de sus recursos y abriendo nuevos mercados y productos que permitan ser más competitivos estableciendo precios a los productos y servicios en proporción al nivel de riesgo.

II. Administración de capital.-

El objetivo de la compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la compañía, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar proporcionando rendimientos a los accionistas y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados.

5. Instrumentos Financieros

I. Categoría de instrumento financieros

Al 31 de diciembre del 2015, los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros son como sigue:

	Notas	2014
Activos financieros medidos al costo		
Efectivos y equivalentes de efectivo	6	730.883
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Deudores comerciales	7	133.884
Otras cuentas por relacionadas		591.802
Otras cuentas por cobrar	7	302.271
Total activos financieros		1.758.840
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	2.382.400
Total pasivos financieros		2.382.400

II. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y acreedores comerciales se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

La compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no tiene transacciones de derivados como instrumentos de cobertura.

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

	2015	2014
Efectivo	800	1.110
Bancos	730.083	2.101.717
Inversiones	0	400.000
Total efectivo y equivalente de efectivo	730.883	2.502.827

Los saldos del efectivo y equivalente de efectivo no tienen restricciones.

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	2015	2014
Cuentas por Cobrar Clientes Módulo	27.373	0
Otras Cuentas por Cobrar EMPRESARIOS	12.124	4.173
Cartera Tarjetas de Crédito Módulo	97.100	128.666
Provisión Deterioro y Castigo Cuentas por Cobrar		
	136.597	132.839
Provision Ctas incobrables	-2.713	-2.713
Subtotal	133.884	130.126
Cuentas por Cobrar Empleados	17.979	4.489
Cuentas por Cobrar Relacionados	591.802	0
Anticipo Comisionistas	4.262	8.766
Anticipo Otros Proveedores	24.617	27.747
Impuesto al valor agregado - retenciones	7.871	0
Impuesto al valor agregado - compras	247.543	44.091
Subtotal	894.073	85.092
Total Deudores y Otras cuentas por Cobrar	1.027.956	215.218

La estimación para cuentas incobrables fue determinada en base a la experiencia crediticia de los clientes e información disponible a la fecha de los estados financieros y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada substancialmente a corto plazo. Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de Cartera Tarjetas vencidos con más de 181 días es de US\$ 97.100,10 La exposición de la compañía al riesgo de crédito se detalla con mayor detalle en la nota 4.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue

	2015
Saldo al Inicio del Año	-1.379
Provisión	-1.335
Baja de Cuentas	
Saldo al Final del Año	-2.713

Anticipos a proveedores es como sigue

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	Notas	2015	2014
Anticipo A comisionistas		4.262	8.766
Anticipo A Otros Proveedores		24.617	27.747
	7	28.878	36.513

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por cobrar a funcionarios y empleados representa principalmente los préstamos concedidos por la Compañía los cuales no generan intereses.

	Notas	2015	2014
Cuentas por Cobrar Empleados	7	17.979	4.489
Total Deudores Empleados		17.979	4.489

8. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de inventarios es como sigue:

	Notas	2015	2014
Inventario Productos		1.377.925	1.106.059
Inventario Merchandising		14.027	34.713
IMPORTACIONES EN TRANSITO		300.980	5.451
	8	1.692.931	1.146.223

Un movimiento de adiciones y cargos al costo de venta de los inventarios al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	Saldo al 31 dic 2014	Adiciones importaciones	Costo del Producto Vendido	Reclasificaciones y Otros	Saldo al 31 dic 2015
INVENTARIOS	1.146.223	17.827.346	17.280.638	0	1.692.931
Inventario Productos	1.106.059	8.834.663	8.562.797		1.377.925
Inventario Merchandising	34.713	64.643	85.331		14.025
Liquidación de Importaciones	5.451	8.928.040	8.632.511		300.980

Los saldos de inventarios no se encuentran restringidos, pignorados o entregados en garantía.

9. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los saldos de activos y pasivos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Notas	2015	2014
Activos por impuestos corrientes			
Retenciones en la fuente del Ejercicio Actual		203.667	180.204
Retenciones en la fuente del Ejercicio Anterior		0	30.227
Total	9	203.667	210.431

	Notas	2015	2014
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuestos al valor agregado por pagar	12	113.154	0
Retenciones en la fuente del impuesto por pagar	12	53.714	81.371
Retenciones Iva por Pagar	12	73.653	128.018
Impuesto a la Renta Por Pagar	9	134.205	273.610
Total		374.726	482.999

Los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 del impuesto al valor agregado por cobrar y por pagar, corresponden al impuesto pagado en compras y cobrado en ventas respectivamente, durante el mes de diciembre del 2014, cuyos saldos se compensaran al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del impuesto al valor agregado.

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por las tarjetas de crédito. *Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:*

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	2015
<i>Saldo al inicio del año</i>	210.431
<i>Retenciones en la fuente Corrientes</i>	203.667
<i>Retenciones en la fuente Anteriores</i>	0
<i>Compensación con impuesto causado</i>	-210.431
<i>Saldo al final del año</i>	203.667

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta de los siguientes tres periodos contados a partir de la fecha de la declaración.

Un detalle de la antigüedad del impuesto a la renta pagado en exceso es como sigue:

AÑO	USD
2015	203.667
	203.667

b) Anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas al año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% sobre los ingresos gravables y total de activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en el caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

c) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	Notas	2015	2014
Impuesto a la renta – corriente		134.205	273.610
Impuesto a la renta – diferido		0	0
	9	134.205	273.610

d) Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron las siguientes:

	Notas	2015	2014
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		141.246	329.379
Participación de los trabajadores en las utilidades		21.187	49.407
Más gastos no deducibles		489.962	963.712
Menos otras rentas exentas			
Otras deducciones especiales			
Utilidad gravable		610.021	1.243.684
Impuesto a la renta causado	9	134.205	273.610
Menos Retenciones en al fuente que le realizaron en el ejercicio	9	0	180.205
Saldo a Favor	9	0	30.227
Impuesto a Pagar		134.205	63.179
Anticipo mínimo		138.487	134.880

e) Precios de transferencia

De acuerdo a disposición tributaria, mediante Resolución No NACDGERCGC15-0000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: “ Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a \$os USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar,

adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el informe Integral de Precios de Transferencia”.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la compañía cuenta con el estudio de precios de transferencia del periodo 2014 el cual no requirió ajuste alguno. El informe correspondiente al periodo 2015 se encuentra en proceso de terminación y se estima presentarlo dentro de los plazos requeridos; sin embargo, con base al análisis preliminar efectuado, la administración de la compañía no prevé ningún ajuste al gasto y pasivo por impuesto a la renta reflejado en los estados financieros del 2015 adjunto.

f) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años anteriores del 2012 al 2015, no han sido revisadas por el servicio de rentas internas (SRI).

g) Reformas tributarias – 2015

Con fecha 29 y 31 de diciembre del 2014 fueron publicados la Ley y el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del fraude fiscal respectivamente, mediante el cual, se establecen ciertas reformas al reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y otras leyes y reglamentos. Un detalle parcial de los cambios más importantes se describe en la nota 23 a los estados financieros.

10. Propiedad, planta y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de propiedad, planta y equipos es como sigue:

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	Notas	2015	2014
Costo		81.297	55.867
Depreciación acumulada		-36.740	-22.299
Total	10	44.557	33.568

Al 31 de diciembre del 2015 un movimiento de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	Transferencia	Saldo al 31-dic-2014	Adiciones	Ventas y/o bajas	Transferencia	Saldo al 31-dic-2015
Equipo de Oficina	0	11.791	8.914	0	0	20.705
Muebles y enseres	0	19.682	1.069	0	0	20.751
Equipos de computación	0	20.092	11.058	0	0	31.150
Software de Computación	0	4.303	4.388	0	0	8.691
Subtotal	0	55.868	25.429	0	0	81.297
Depreciación acumulada	0	-22.300	-14.441	0	0	-36.741
Total	0	33.568	10.989	0	0	44.557

11. Otros activos corrientes y No Corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de otros activos corrientes es como sigue:

	Notas	2015	2014
Garantías Locales		33.300	33.300
Otras Garantías		600	600
Total	11	33.900	33.900

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de otros activos No corrientes es como sigue:

	Notas	2015	2014
Costo de Adecuaciones		173.904	0
Amort. Acum. Adecuaciones		-8.695	0
Total	11	165.209	0
Facturación Electrónica		11.936	0
Amort. Acum. Facturación Electronica		-1.989	0
Total	11	9.947	0
Total	11	175.156	0

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por pagar es como sigue:

	Notas	2015	2014
Clas x Pagar Proveedores		175.595	237.896
Clas x Pagar Comisionistas		27.209	145.713
<i>Total Acreedores Comerciales</i>	12	202.804	383.609
Prolife Biotec S.A.C		1.195.690	1.042.899
Servicios Técnicos		725.000	780.000
<i>Total Compañías Relacionadas</i>	12	1.920.690	1.822.899
Anticipo Clientes		18.400	209.669
<i>Total Anticipo Clientes</i>	12	18.400	209.669
Provisión 2013 Comisiones GNF Empresarios		166.533	179.439
Provisión 2014 Comisiones GNF Empresarios		547.463	1.028.063
Provisión 2015 Comisiones GNF Empresarios		664.499	0
<i>Total Provisión Comisiones Locales</i>	39	1.378.496	1.207.502
TOTAL		3.520.391	3.623.679

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de proveedores del exterior, Prolife Biotec SAC, se genera por las importaciones realizadas de Producto. Estos saldos no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento, el movimiento de esta cuenta es como sigue:

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	2015
Saldo al inicio del año	1.042.899
Bajas	6.545.159
Ingresos	6.697.950
Saldo al final del año	1.195.690
Saldo al inicio del año	780.000
Bajas Servicios Técnicos	55.000
Saldo al final del año	725.000
Total Proveedores del Exterior	1.920.690,10

13. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de beneficios a empleados es como sigue:

	Notas	2015	2014
Beneficios sociales		29.554	54.495
Participación de trabajadores		21.187	49.406
Total	13	50.841	103.901

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

14. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio y cesantía

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

	Notas	2015	2014
Jubilación patronal		31.562	4.113
Bonificación por desahucio		19.914	3.616
Cesantía		0	0
Total	14	51.476	7.730

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

El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de “Costeo de Crédito Unitario Proyectado”, con este método se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente (con el fin de determinar al costo acumulado o devengado en el mismo).

Al 31 de diciembre del 2015, las suposiciones actuariales utilizadas por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron las siguientes:

- a) La remuneración del empleado y disposiciones del Código de Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser menor a US\$ 30, ni mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$ 354 en el 2015, US\$ 340 en el 2014)
- b) 25 años de servicio de forma continuada o ininterrumpida;
- c) Tasa de crecimiento anual promedio del salarios de 3,5%
- d) Tasa de crecimiento anual promedio del salario básico unificado de 3,5%
- e) El tiempo de servicio utilizado al 31 de diciembre de 2015;
- f) Bases demográficas del personal;
- g) Tabla de mortalidad ecuatoriana; y,
- h) Una tasa de capitalización y descuento del 4% anual.

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

15. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social está conformado de la siguiente manera:

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	% Participacion	Acciones Ordinarias
Prolife Biotec S.A.C	99,9%	799
Zúñiga Benavides Miguel	0,1%	1
CAPITAL SOCIAL	100,00%	800

16. Transacciones con compañías relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas en el año que terminó el 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	2015	2014
Importaciones de Producto		
Prolife Biotec S.A.C	8.184.774	7.111.854
Servicios Técnicos	725.000	780.000
Total	8.909.774	7.891.854

Los saldos de la Cuenta Por Pagar a la Compañía Relacionada que se muestran en la Nota 12 de los estados financieros que se acompañan, se originan de la transacción antes mencionada.

En el año 2015 y 2014, la Compañía para cumplir con disposiciones legales vigentes, contrató los servicios profesionales para la elaboración del Informe Integral de Precios de Transferencia, referente a operaciones con partes relacionadas, cuya resolución se revela en la nota 12.

17. Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de las ventas al 31 de diciembre el 2015 y 2014 es el siguiente:

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Venta de Productos	18.663.196	19.009.716
Eventos	762.741	542.551
Servicios de Capacitación Fuxion Prolife	236.782	0
Venta de Material de Mercadeo	442.504	603.752
Envío Productos a Domicilio	62.945	77.198
Venta Merchandising	46.135	63.130
(-) Devolución en Ventas	-2.361	-1.389
INGRESOS OPERACIONALES	20.211.942	20.294.959

18. Costos y gastos por naturaleza

Un detalle de costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

19. Costos financieros

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

	2015	2014
COSTOS O GASTOS FINANCIEROS		
Gastos y Comisiones Bancarios	19.618,99	6.828,81
Intereses Bancarios	168,60	0,00
Comision Tarjeta de Credito	510.571,39	530.386,33
Datafast	7.989,53	3.723,00
Impuesto a la Salida de Divisas	320.241,30	341.596,09
SUMAN COSTOS O GASTOS FINANCIEROS	858.589,81	882.534,23

20. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación

La conciliación de la ganancia neta del efectivo neto provisto por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

PROLIFECUADOR S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en Dólares)

	Notas	2014	2014
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		141.245,89	329.379
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:			
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		14.440,51	10.143
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)			
Ajustes por gastos en provisiones			
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable			
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9	-134.204,61	-273.610
Ajustes por gasto por participación trabajadores	13	-21.186,88	-49.407
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo			
TOTAL AJUSTES		-140.951	-312.875
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		-3.757,02	-70.871
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		1.905,56	-2.494
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		-5.855,98	12.517
(Incremento) disminución en inventarios		-546.708,32	-777.053
(Incremento) disminución en otros activos		-204.558,77	-167.700
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		-180.804,05	274.464
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		-108.274,09	396.562
Incremento (disminución) en beneficios empleados		-53.059,82	69.077
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-191.268,93	177.443
Incremento (disminución) en otros pasivos		43.746,18	182.467
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS		-1.248.635	94.411
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		-1.248.340,31	110.916

21. Compromisos

La Gerencia adoptando un criterio conservador se encuentra en trámite con su Asesor Legal para soportar adecuadamente las obligaciones Contractuales producto del giro de negocio con sus proveedores a fin de soportar debidamente el registro de sus provisiones.

22. Contingencias

A La fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la Renta correspondiente a los años 2012 al 2015, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), Adicionalmente, se encuentra pendiente el Informe integral de precios de transferencias del período 2015. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas en las revisiones de los períodos fiscales anteriores.

23. Cambios en la legislación tributaria

Como se indica en la nota 9 a los estados financieros, el 29 de diciembre del 2014, el Servicio de Rentas Internas mediante Suplemento oficial No 405, emite la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la cual entró en vigencia a partir del 2 de enero del 2015 y en los cuales destacan los siguientes puntos que podrían incidir en la compañía:

Otros temas relevantes aprobados en la mencionada reforma con ciertos lineamientos generales incluyen:

- Ampliar los impuestos a ingresos anteriormente no gravados como a los siguientes:
 - A ganancias de capital por la venta de acciones.
 - Al incremento patrimonial no justificado.
 - Los intereses ganados por las compañías en depósitos a plazo con vencimiento de un año o más.
 - Ganancia de la venta de derechos de concesión incluyendo las ganadas por empresas extranjeras.
- Reducir la deducibilidad de gastos:
 - Eliminación de la deducibilidad de gastos de publicidad y promoción para una serie de bienes y servicios alimenticios.
 - Transacciones con partes relacionadas.
 - Las pérdidas en ventas de acciones no son deducibles.
 - Límite en la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, gerenciales o de consultoría.
 - Los activos revalorizados no son sujetos a depreciación.
 - El deterioro de activos intangibles de vida indefinida no es deducible.

- Primas de reaseguros, que eran deducibles en 96%, ahora lo serán en solo 75% o 50%. En caso que el reasegurador este en un paraíso fiscal, deberá retenerse el 100% de la prima.
 - La deducibilidad de los salarios deberá observar los límites de remuneración establecidas por el ministerio rector del trabajo.
- Aplicación del impuesto a la renta a ciertos “no residentes” y eliminación de la calidad de no grabable en el caso de empresas o personas con intereses en el Ecuador y que residen en paraísos fiscales.
 - Los ingresos generados por fideicomisos mercantiles sin actividad empresarial.
 - El impuesto a la renta de corporaciones que es el 22% sube al 25% en la proporción que el capital de la empresa esté en manos de inversionistas residentes en paraísos fiscales, y al 25% sobre todas sus utilidades si el 50% o más de sus acciones está en manos de inversionistas residentes en paraísos fiscales.
 - En el caso de los ingresos de residentes de paraísos fiscales, la retención de impuesto es a la tasa más alta del Impuesto a la renta personal.

Otros temas que tuvieron cambios son:

- Reformas al código tributario: se introduce el concepto de “Los sustitutos del contribuyente”, entendiéndose por tales a las personas que, cuando una ley tributaria así lo disponga, se colocan en lugar del contribuyente, quedando obligado al cumplimiento de las prestaciones materiales y formales de las obligaciones tributarias.
- Residencia fiscal: Serán considerados residentes fiscales del Ecuador, las personas naturales que se encuentren en alguna de las siguientes condiciones: a) permanencia, b) núcleo principal de las actividades o intereses económicos radicado en Ecuador de forma directa o indirecta y c) vínculos familiares más estrechos mantenidos en Ecuador.
- Reformas a la ley de Régimen Tributario Interno sobre:
 - Ingresos de fuente ecuatoriana
 - Impuesto a la renta sobre dividendos
 - Exenciones de impuesto a la renta: Nuevas inversiones en industrias básicas (siderúrgica, metalurgia, petroquímica, astilleros y papel)
 - Deducciones de la base imponible del impuesto a la renta

Prolifecuator S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

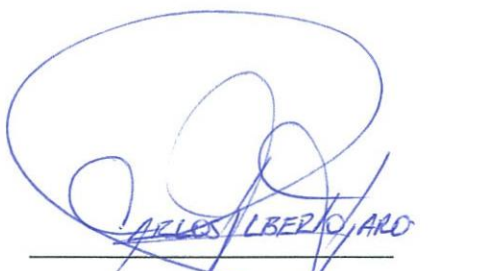
- Arrendamiento mercantil
- Reavalúos de activos (no deducibles)
- Créditos incobrables, para darlos de baja se deberá cumplir con las siguientes condiciones: i) constado como mínimo 2 años en la contabilidad, ii) haber transcurrido 3 años desde el vencimiento para el pago, iii) haber prescrito la acción para el cobro, iv) quiebra o insolvencia o v) sociedad cancelada
 - Reconocimiento de impuestos diferidos
- Reformas en materia de IVA e ICE
- Impuesto a los activos en el exterior, amplía el hecho generador de dicho impuesto.
- Reforma las exoneraciones al ISD
- Reforma código de la producción: incentivos, contratos de inversión, del fomento y promoción de las industrias básicas
- Reforma régimen tributario de las empresas mineras.

La administración de la compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicaciones e impactos en sus operaciones y estados financieros.

24. Eventos subsecuentes

La compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 25 de abril del 2016, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre del 2015, que requiera ajuste o revelación alguna a los estados financieros adjuntos.



Sr Carlos Haro
Representante Legal



Santiago Ibarra
Contador General

Prolifecuator S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)
