

LABVITALIS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS,
ESTADOS DE RESULTADOS
INTEGRALES, ESTADO DE
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO,
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO;
POLÍTICAS, NOTAS
EXPLICATIVAS Y ACLARATORIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31
DICIEMBRE DEL AÑO 2015

Preparado por : Cecibel Armijos C.
Contadora
RUC: 1708837677001

**LABVITALIS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólar estadounidense
Compañía	- LABVITALIS S.A.
NIIF para las PYMES	- Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
PCGA	- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

LABVITALIS S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo (Nota 3)	41,830	1,290
Cuentas Comerciales por Cobrar, Neto (Nota 4)	1'994,413	1'576,331
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 14)	110,845	103,307
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)	28,759	10,429
Inventarios (Nota 6)	<u>629,508</u>	<u>827,247</u>
Total Activos Corrientes	2'805,355	2'518,604
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad Planta y Equipos	38,667	26,094
Depreciación Acumulada	<u>(20,959)</u>	<u>(15,059)</u>
Propiedad, Planta y Equipos, Neto (Nota 7)	17,708	11,035
Otros Activos (Nota 8)	34,059	40,917
Activos Financieros (Nota 9)	35,320	33,504
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 14)	<u>3,622</u>	<u>-</u>
Total Activos No Corrientes	<u>90,709</u>	<u>85,456</u>
Total Activos	<u>2'896,064</u>	<u>2'604,060</u>

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

LABVITALIS S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Bancarias (Nota 10)	362,496	220,399
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 11)	2'078,655	2'092,705
Otros Pasivos (Nota 12)	18,236	11,810
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 14)	50,352	39,480
Pasivos Acumulados (Nota 13)	<u>28,097</u>	<u>45,122</u>
Total Pasivos Corrientes	2'537,836	2'409,516
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones Bancarias (Nota 10)	161,731	-
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 14)	2,721	-
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 17)	<u>11,799</u>	<u>18,705</u>
Total Pasivos No Corrientes	<u>176,251</u>	<u>18,705</u>
Total Pasivos	2'714,087	2'428,221
<u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota 18)		
Capital Social	130,000	130,000
Reserva Legal	31,473	28,270
Resultados Acumulados	2,043	3,877
Resultado Integral del año	<u>18,461</u>	<u>13,692</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>181,977</u>	<u>175,839</u>
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	<u>2'896,064</u>	<u>2'604,060</u>

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

LABVITALIS S.A.
 Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 Estado de Resultados Integral
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos (Nota 19)	6'924,832	6'754,037
Costo de Ventas (Nota 20)	<u>(5'337,885)</u>	<u>(5'572,768)</u>
 Margen Bruto	 1'586,947	 1'181,269
 Gastos de Operación (Nota 20)		
Gasto de Administración	(675,690)	(474,949)
Gasto de Ventas	(789,072)	(594,399)
Gasto Financieros	<u>(89,348)</u>	<u>(63,825)</u>
 Total Gastos de Operación	 (1'554,110)	 (1'133,173)
 Utilidad en Operaciones	 32,837	 48,096
 Otros Ingresos (Egresos)		
Otros Ingresos (Nota 21)	41,207	5,687
Otros (Egresos) (Nota 21)	<u>(12,026)</u>	<u>(7,399)</u>
 Total Otros, Neto	 29,181	 (1,712)
 Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	 62,018	 46,384
Impuesto a la Renta (Nota 14)	(44,458)	(32,692)
Gastos (Ingresos) Impuestos Diferidos (Nota 14)	<u>901</u>	<u>-</u>
 Resultado Integral del año	 <u>18,461</u>	 <u>13,692</u>

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

LABVITALIS S.A.

Años Terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>130,000</u>	<u>26,077</u>	<u>22,241</u>	<u>40,274</u>	<u>218,592</u>
Pago de dividendos	-	-	(20,198)	(36,247)	(56,445)
Apropiación de reserva legal	-	2,193	1,834	(4,027)	-
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,692</u>	<u>13,692</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>130,000</u>	<u>28,270</u>	<u>3,877</u>	<u>13,692</u>	<u>175,839</u>
Pago de dividendos	-	-	-	(12,323)	(12,323)
Apropiación de reserva legal	-	3,203	(1,834)	(1,369)	-
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,461</u>	<u>18,461</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>130,000</u>	<u>31,473</u>	<u>2,043</u>	<u>18,461</u>	<u>181,977</u>

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

LABVITALIS S.A.

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
Estados de Flujo de Efectivo
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2015	2014
Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:		
Recibido de clientes por ventas	6'439,953	6'229,896
Pagado a proveedores y empleados	(6'707,228)	(5'948,846)
Otros (gastos) ingresos, neto	<u>16,624</u>	<u>(65,537)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación	(250,651)	215,513
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:		
(Adiciones) Fondos de Inversión	-	(1,809)
(Adiciones) Activos fijos	<u>(12,637)</u>	<u>(9,666)</u>
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(12,637)	(11,475)
Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:		
Adiciones (Pago) de Obligaciones bancarias, neto	303,828	(200,345)
Pago de Dividendos	<u>-</u>	<u>(56,445)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	303,828	(256,790)
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	40,540	(52,752)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	<u>1,290</u>	<u>54,042</u>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	<u>41,830</u>	<u>1,290</u>

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

LABVITALIS S.A.
 Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 Estados de Flujos de Efectivo
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación del resultado del año con el flujo proveniente de las operaciones		
Resultado Integral del año	18,461	13,692
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Intereses fondo de inversión	(1,816)	-
Provisión para cuentas incobrables	47,787	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(6,906)	-
Depreciaciones y amortizaciones	5,964	10,679
Participación a trabajadores	10,944	8,185
Impuesto a la renta	44,458	32,692
Impuestos diferidos	(901)	-
Cambios Netos en Activos y Pasivos		
(Aumento) en cuentas por cobrar y otras cuentas	(484,879)	(524,141)
Disminución (Aumento) en inventarios	197,739	(378,558)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar y otras cuentas	(53,533)	1'047,660
(Disminución) Aumento en pasivos acumulados	<u>(27,969)</u>	<u>5,304</u>
Efectivo Neto (utilizado en) proveniente de las Actividades de Operación	<u>(250,651)</u>	<u>215,513</u>

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

LABVITALIS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Políticas Contables Significativas

1.1 Declaración de cumplimiento

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

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

1.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

1.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014 y 2015, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

1.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se mide al valor neto de realización

1.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese período; o el período actual y períodos futuros si la revisión afecta los períodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados

financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

LABVITALIS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

1.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de productos es de 90 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, que la administración ha estimado en un 2% de la cartera con un vencimiento mayor a 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

1.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

LABVITALIS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1.9 Propiedades, planta y equipo

1.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

1.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

1.9.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se depreciaba de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

LABVITALIS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1.10 Deterioro del valor de los activos

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

1.11 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se

reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 11

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

1.13 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

1.13.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

1.13.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

LABVITALIS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

1.13.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

1.14 Beneficios a empleados

1.14.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actariales realizadas al final de cada período.

1.14.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

1.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

1.15.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

1.16 Costos y Gastos

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

1.17 Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en resultados del periodo en que se incurre en ellos.

1.18 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

1.19 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 2 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	500	500
Bancos	41,316	790
Acciones Vitalis Bolivia	<u>14</u>	-
Total	<u>41,830</u>	<u>1,290</u>

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes nacionales (1)	2'013,795	1'584,942
Clientes cobro Jurídico (2)	41,838	24,901
Provisión para cuentas dudosas	(45,879)	(33,512)
Costo amortizado de cuentas por cobrar	<u>(15,341)</u>	-
Total	<u>1'994,413</u>	<u>1'576,331</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía ha estimado como dudoso cobro el 2% de la cuenta por cobrar. Para el restante de las cuentas por cobrar comerciales no ha registrado cargo alguno debido a que conforme al criterio de la Administración, la cartera no tiene riesgo de recuperación.
- (2) Corresponde a valores pendientes de cobro mantenidos en procesos judiciales.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al comienzo del año	(33,512)	(35,079)
Bajas	20,079	-
Ajustes	-	1,567
Provisión del año	<u>(32,446)</u>	-
Saldos al fin de año	<u>(45,879)</u>	<u>(33,512)</u>

Nota 4 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Empleados	3,818	4,785
Cuentas por cobrar terceros (1)	23,041	3,744
Garantías	<u>1,900</u>	<u>1,900</u>
Total	<u>28,759</u>	<u>10,429</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde principalmente a la cuenta por cobrar a la Administración Tributaria SRI, correspondiente a la aceptación del trámite de la “Solicitud de devolución de pago en exceso de retenciones de impuesto a la renta” según resolución 117012015RDEV183865 de fecha 26 de noviembre de 2015, por un valor de US\$ 22,899

LABVITALIS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2015	2014
Medicamentos importados	629,508	836,747
Provisión obsolescencia (1)	—	(9,500)
Total	<u>629,508</u>	<u>827,247</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, la compañía no presenta obsolescencia en sus inventarios; debido a regulaciones del Ministerio de Salud Pública, los inventarios próximos a caducarse durante cada semestre del periodo contable son dados de baja mediante Acta notariada e incinerados.

Nota 6 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final <u>2013</u>	Adiciones <u>2013</u>	Saldo Final <u>2014</u>	Adiciones <u>2014</u>	Bajas/Devolu ciones <u>2014</u>	Saldo Final <u>2015</u>
Muebles y enseres	2,445	1,895	4,340	-	-	4,340
Equipo de computación	<u>13,983</u>	<u>7,771</u>	<u>21,754</u>	<u>12,957</u>	<u>(384)</u>	<u>34,327</u>
Subtotal	16,428	9,666	26,094	12,957	(384)	38,667
Depreciación acumulada	<u>(11,470)</u>	<u>(3,589)</u>	<u>(15,059)</u>	<u>(5,964)</u>	<u>64</u>	<u>(20,959)</u>
Total	<u>4,958</u>	<u>6,077</u>	<u>11,035</u>	<u>6,993</u>	<u>(320)</u>	<u>17,708</u>

LABVITALIS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Otros Activos

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Registros sanitarios	56,676	55,205
(-) Amortización acumulada	<u>(22,617)</u>	<u>(14,288)</u>
Total	<u>34,059</u>	<u>40,917</u>

Nota 9 – Activos Financieros

Un resumen de activos financieros es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondos Pichincha ANC (1)	<u>35,320</u>	<u>33,504</u>
Total	<u>35,320</u>	<u>33,504</u>

- (1) Activo financiero a valor razonable, con cambios en resultados, correspondientes a la participación en el Fondo de Inversión Administrativo Fixed 90, administrado por Fondos y Fideicomisos FIDEVAL, que garantiza las pólizas de buen uso de anticipo y fiel cumplimiento del contrato ante el Ministerio de Salud Pública. Inversión inicial de US\$ 32,115 realizada en abril del año 2014.

Nota 8 – Obligaciones Financieras

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Porción Corriente		
Banco Pichincha (1)	362,496	198,159
Sobregiros bancarios	<u>—</u>	<u>22,240</u>
Subtotal	362,496	220,399
Porción No Corriente		
Banco Pichincha (1)	<u>161,731</u>	<u>—</u>
Subtotal	161,731	—
Total	<u>524,227</u>	<u>220,399</u>

LABVITALIS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) Corresponde al préstamo que la Compañía mantiene con el Banco Pichincha a una tasa de interés del 9,74% con plazo 720 días, vencimiento en mayo de 2017; por un valor de US\$ 720,000

Nota 9 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2015	2014
Proveedores nacionales	21,850	7,254
Proveedores del exterior (1)	2'069,172	2'085,451
Costo amortizado proveedores	<u>(12,367)</u>	<u>-</u>
Total	<u>2'078,655</u>	<u>2'092,705</u>

- (1) Se relaciona con las cuentas corrientes que la empresa mantiene pendiente de pago con su principal proveedor Vitrofarma S.A, compañía relacionada.

Nota 10 – Otros Pasivos

El resumen de otros pasivos es como sigue:

	2015	2014
IESS por pagar	5,292	11,093
Anticipo clientes	621	717
Otras cuentas por pagar	<u>12,323</u>	<u>-</u>
Total	<u>18,236</u>	<u>11,810</u>

Nota 11 – Pasivos Acumulados

El resumen de pasivos acumulados es como sigue:

	2015	2014
Participación a trabajadores	10,944	8,185
Beneficios sociales	14,779	19,700
Sueldo por pagar	<u>2,374</u>	<u>17,237</u>
Total	<u>28,097</u>	<u>45,122</u>

LABVITALIS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Impuestos

12.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	65,688	61,729
Crédito tributario años anteriores	<u>45,157</u>	<u>41,578</u>
Total	<u>110,845</u>	<u>103,307</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	44,458	32,692
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,808	6,222
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	<u>2,086</u>	<u>566</u>
Total	<u>50,352</u>	<u>39,480</u>

12.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto del impuesto corriente	44,458	32,692
Gasto por impuestos diferidos	2,721	-
(Ingreso) por impuestos diferidos	<u>(3,622)</u>	<u>-</u>
Total gasto de impuestos	<u>43,557</u>	<u>32,692</u>

LABVITALIS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	72,962	54,569
<u>Menos</u>		
15% participación a trabajadores (Nota 16)	<u>10,944</u>	<u>8,185</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	62,018	46,384
<u>Menos</u>		
Rentas Exentas	35,728	-
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	48,269	7,399
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	35,354	-
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	<u>56</u>	<u>-</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	109,969	53,783
(A) Anticipo calculado	44,458	32,692
(B) Impuesto a la renta causado	<u>24,193</u>	<u>11,832</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	44,458	32,692
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente	65,688	61,729
Crédito tributario anterior	<u>45,157</u>	<u>41,578</u>
(Crédito Tributario)	<u>(66,387)</u>	<u>(70,615)</u>

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2012 aún no ha prescrito

LABVITALIS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

12.3 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2015					
<u>Diferencias temporarias:</u>					
Provisión Cuentas por Cobrar y deterioro	-	2,073	-	-	2,073
Costo Amortizado Cuentas por Pagar	-	(2,721)	-	-	(2,721)
Provisión de bonificación Jubilación Patronal	_____	<u>1,549</u>	_____	_____	<u>1,549</u>
Total	_____	<u>901</u>	_____	_____	<u>901</u>

Año 2014

Diferencias temporarias:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2014					
<u>Diferencias temporarias:</u>					
Provisión Cuentas por Cobrar y deterioro	-	-	-	-	-
Costo Amortizado Cuentas por Pagar	-	-	-	-	-
Provisión de bonificación Jubilación Patronal	_____	_____	_____	_____	_____
Total	_____	_____	_____	_____	_____

Nota 13 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

LABVITALIS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	8,185	11,480
Provisión del año	10,944	8,185
Pagos efectuados	<u>(8,185)</u>	<u>(11,480)</u>
 Total	 <u>10,944</u>	 <u>8,185</u>

Nota 15 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	7,041	8,620
☒ Desahucio	<u>4,758</u>	<u>10,085</u>
 Total	 <u>11,799</u>	 <u>18,705</u>

15.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	8,620	8,620
Ajuste (Periodo anterior)	3,421	-
Costo laboral por servicios actuales	1,977	-
Costo financiero	274	-
Reversión de reservas trabajadores salidos	<u>(7,251)</u>	<u>—</u>
 Saldos al fin del año	 <u>7,041</u>	 <u>8,620</u>

LABVITALIS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	10,085	10,085
Ajuste (Periodo anterior)	103	-
Costo laboral por servicios actuales	995	-
Costo financiero	185	-
Reversión de reservas trabajadores salidos	<u>(6,610)</u>	<u>-</u>
 Saldos al fin del año	 <u>4,758</u>	 <u>10,085</u>

Nota 16 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social es de US\$ 130,000, constituido por 130,000 acciones de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
VITALIS SACI	129,971	129,971
VITALIS PERÚ	<u>29</u>	<u>29</u>
 Total	 <u>130,000</u>	 <u>130,000</u>

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste.

De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

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

Nota 17 – Ingresos operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas de medicamentos	7'535,990	6'773,719
Devolución en ventas	(599,077)	-
Descuento en ventas	(12,081)	(19,682)
 Total	 <u>6'924,832</u>	 <u>6'754,037</u>

LABVITALIS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 18 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de ventas	252,238	174,957
Costo de ventas distribuidores	229,596	263,231
Costo de ventas farmacias	5'389,744	4'946,432
Costo por caducidad	56,993	55,852
Costo por roturas	5,703	35,161
Costo por alerta sanitaria	-	990
Costo por faltantes	-	23,195
Transporte y almacenamiento	-	72,950
Descuento en compras	<u>(596,389)</u>	<u>-</u>
 Total	 <u>5'337,885</u>	 <u>5'572,768.</u>

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de personal	59,912	53,559
Beneficios sociales	19,703	17,804
Otros gastos de personal	8,640	2,326
Honorarios y asesoría	105,411	30,724
Servicios generales	20,468	17,634
Seguros	2,561	-
Arriendos	15,133	15,334
Gastos legales	17,386	14,298
Depreciaciones	5,964	3,589
Amortizaciones	8,329	7,090
Gastos de viaje	1,491	466
Provisión cuentas incobrables	32,446	-
Impuesto a la salida de divisas	250,531	237,947
Contribuciones y tasas	5,741	6,331
Beneficios definidos	4,016	-
Suministros de oficina	5,039	3,983
Mantenimientos	7,331	5,035
Suscripciones	16,305	11,191
Gastos IVA	65,803	36,105
15% Participación a trabajadores	10,944	8,185
Otros gastos	<u>12,536</u>	<u>3,348</u>
 Total	 <u>675,690</u>	 <u>474,949</u>

LABVITALIS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	72,243	66,651
Beneficios sociales	81,847	85,058
Otros gastos de personal	1,743	-
Comisiones	165,480	203,772
Promoción y publicidad	38,152	125,286
Combustibles y movilización	65,234	15,687
Seguros	20,766	21,393
Gastos de viajes	37,326	31,785
Beneficios definidos	23,692	-
Almacenaje y acondicionamiento	235,537	-
Otros gastos	<u>47,052</u>	<u>44,767</u>
Total	789,072	594,399

Un detalle de gastos de financieros por su naturaleza es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos bancarios	7,975	937
Comisiones	618	1,710
Otros gastos financieros	38,108	30,228
Intereses bancarios	<u>42,647</u>	<u>30,950</u>
Total	89,348	63,825

Nota 19 – Otros Ingresos y Egresos

Otros Ingresos

Un resumen de los otros ingresos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rendimientos financieros	1,817	1,809
Otros ingresos no operacionales	<u>39,390</u>	<u>3,878</u>
Total	<u>41,207</u>	<u>5,687</u>

LABVITALIS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Otros Egresos

Un resumen de los otros egresos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Multas clientes	8,651	7,346
Otros gastos no deducibles	<u>3,375</u>	<u>53</u>
Total	<u>12,026</u>	<u>7,399</u>

Nota 20 – Transacciones con Partes Relacionadas

20.1 Transacciones Comerciales

La composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>Cuentas por pagar</u>		<u>Compras de bienes</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vitrofarma S.A.	2'052,174	2,085,451	4'938,935	5'775,226
Avefarma S.A.S	3,900	-	55,000	-
Vitalis SACI S.A.	<u>13,097</u>	<u>-</u>	<u>31,897</u>	<u>-</u>
Total	<u>2'069,171</u>	<u>2'085,451</u>	<u>5'025,832</u>	<u>5'775,226</u>

20.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2015 fue de US\$ 7,200 (US\$ 7,200 en el año 2014).

Nota 21 – Procesos Judiciales y Solicituds ante el SRI

Solicitud de devolución de crédito tributario

Con fecha 26 de noviembre de 2015 el Servicio de Rentas Internas atiende la solicitud de devolución de pago en exceso de retenciones de impuesto a la renta de los ejercicios fiscales 2012 y 2013; mediante resolución 117012015rdev183865, en la cual se reconoce el derecho de LABVITALIS S.A. para que se le reintegre los valores correspondientes de US\$ 3,586 y US\$ 19,312 respectivamente, más los respectivos intereses calculados a partir del 12 de Junio, de conformidad con el artículo 22 de la Codificación del Código Tributario.

LABVITALIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Con fecha 30 de Octubre de 2015 ante el Servicio de Rentas Internas se presentó la solicitud de devolución de pago en exceso de retenciones de impuesto a la renta del año 2014 por US\$ 29,037.

Bajo el patrocinio del Abogado Miguel Figueroa se encuentran los siguientes juicios:

- Juicio Verbal Sumario por cobro de facturas asignado con el número 09332-2015-05567, seguido en la Unidad Judicial de los Civil de Guayaquil
PARTE ACTORA: CIA LABVITALIS S.A.
DEMANDADO: Marlon Vargas Peña
MONTO RECLAMADO EN DEMANDA: \$ 4.901,50.
ESTADO ACTUAL DEL JUICIO: El jueves 04 de febrero de 2016, se dictó sentencia a favor de la Compañía Labvitalis S.A

- Juicio Verbal Sumario por cobro de facturas asignado con el N° 09332-2015-05566, seguido en la unidad judicial de lo civil de Guayaquil
PARTE ACTORA: CIA. LABVITALIS S.A.
DEMANDADO: Elsa Marlene Paredes Reyes.
MONTO RECLAMADO EN DEMANDA: \$ 4.010,00.
ESTADO ACTUAL DEL JUICIO: Se citará a la demandada, en vista de que el citador Judicial, no ha podido dar con la dirección de ella. En la resolución es probable que esté lista en unos siete meses o más dependiendo la situación de la unidad Judicial y de la defensa que proponga la demandada.

Nota 22 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que de Informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 22 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y fueron presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación, los cuales fueron aprobados
