

MEDITOP S.A.

Notas a los estados financieros

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

1. Información General

La actividad principal de la compañía es la venta por mayor de instrumentos, dispositivos, materiales médicos; asesoramiento técnicos en equipos médicos, accesorios, repuestos y a los todos los actos de comercio reconocidos por la ley.

La Compañía fue constituida el 31 de marzo del 2000 en Ecuador, regulada por la ley de compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 7 de abril del 2000.

La estructura accionaria de la compañía al 31 de diciembre del 2015 estuvo conformada por Argañaraz Bremme Claudia, con el 32.59%, Bello Aycart Walter Carlos 10.20%, Lama Valverde Edgar Enrique con el 18.35%, López Uscocovich Giovanni Rafael 36.71% y Oleas Sandoval María Monserrath con el 2.15% de participación cada uno respectivamente.

El domicilio principal de la compañía donde desarrolla sus actividades es en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, ubicada en el Parque Empresarial Colón, Edificio Corporativo 3, oficina 403.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía mantenía 22 y 21 empleados, respectivamente para desarrollar su actividad.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los cinco últimos años:

31 de Diciembre:	Índice de Inflación Anual
2015	3.38%
2014	3.7%
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

MEDITOP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables

Declaración de cumplimiento

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Base de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norte América, moneda funcional de la compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

MEDITOP S.A.

Notas a los estados financieros

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

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo y equivalentes de efectivo, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales y del exterior, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de inventarios de productos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar accionistas y relacionadas, generadas principalmente por la venta de inventarios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la compañía.

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 pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Préstamos generados y recibidos de bancos con plazos e intereses acordados.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

MEDITOP S.A.

Notas a los estados financieros

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

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las participaciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de la factura más los gastos de nacionalización hasta la fecha del balance general.

Mobiliario y equipos

Los elementos de mobiliario y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo 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.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

MEDITOP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Mobiliario y equipos (continuación)

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación, instrumentos médico y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de mobiliario y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de mobiliarios y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

MEDITOP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Inversiones Permanentes

La inversión en subsidiaria se contabiliza al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar.

Los ingresos por dividendos procedentes de subsidiaria se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista y se muestran como otros ingresos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta está conformado por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente:

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasa impositiva vigente a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para los años 2015 y 2014 respectivamente, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

MEDITOP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a empleados - Beneficios definidos

Bonificación por desahucio – beneficios por terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

Beneficios a empleados - Beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro.

Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva legal

La Ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

MEDITOP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Reserva de capital

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de dolarización en marzo del 2000.

El saldo de la Reserva de Capital no podrá distribuirse como Utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

Distribución de dividendos

Se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la superintendencia de compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

MEDITOP S.A.

Notas a los estados financieros

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

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

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 integrales.

MEDITOP S.A.

Notas a los estados financieros

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

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Estimaciones contables (continuación)

Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Provisión para cuentas dudosas

Es determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Vida útil y valor residual de mobiliario y equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliario y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Minima	Máxima
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5
Instrumentos médicos	5	10

MEDITOP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (servicios de rentas internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Reserva de Capital

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía mantiene registrado un valor de US\$ 617,60 por este concepto.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

MEDITOP S.A.

Notas a los estados financieros

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

3. Adopción por primera vez de las normas internacionales de información Financiera

Mediante resolución No. 08.G.DCS.0101 del 20 de noviembre del 2008 publicado en el R.O. 498 del 31 de diciembre del 2008 la superintendencia de compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las normas internacionales de información financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma, hasta el 31 de diciembre del 2011, MEDITOP S.A., preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a normas internacionales de información financiera - NIIF PYMES. La compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Hasta el período contable terminado el 31 de diciembre del 2011 la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF que mencionamos a continuación:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

MEDITOP S.A.

Notas a los estados financieros

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

4. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de compra e importación, principalmente de productos terminados, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

Los nuevos actores en el sector de tipo asiático, a propósito de las varias negociaciones directas con ésta República.

Alguna regulación de precios a nuestros productos de tipo gubernamental, con el fin de incentivar la industria de la salud en este sector particular.

Riesgo de Crédito

Porcentualmente, el 90% de nuestras ventas son con el sector público a crédito. Pese a que el gobierno nacional ha invertido e incentivado este sector, debido a la disminución de dinero en las arcas fiscales, podría volverse a nuevos mercados para satisfacer las necesidades, creando un posible riesgo de tipo crediticio.

MEDITOP S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014****4. Instrumentos Financieros (continuación)***Riesgo de Liquidez*

Debido a las causas mencionadas en el punto anterior, nuestros principales clientes los cuales son del sector público podrían tener inconvenientes de liquidez y este generaría a nuestro negocio cierto desbalance con el que también se verá afectados nuestros proveedores.

5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	1.060,50	7.061,49
Bancos	104.320,65	33.860,73
	105.381,15	40.922,22

6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían en:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	917.408,41	706.878,21
	917.408,41	706.878,21
Provisión para Cuentas Dudosas	(28.582,35)	(22.090,37)
	888.826,06	684.787,84
Empleados	3.247,24	3.254,56
Anticipo a Proveedores	30.349,68	34.287,75
Impuestos	106.269,07	112.257,43
Otras Cuentas por Cobrar	-	65.227,90
	1.028.692,05	900.815,48

MEDITOP S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014****6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)**

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 1 de Enero	(22.090,37)	(27.365,38)
Provisión con Cargo a Resultados	(6.491,98)	-
Baja de Cuentas por Cobrar	-	5.275,01
Saldo al 31 de Diciembre	(28.582,35)	(22.090,37)

7. Partes relacionadas**Saldos y transacciones con accionistas y relacionadas**

Las cuentas por cobrar y pagar a corto y largo plazo con accionistas y partes relacionadas, consistían en:

Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2015	2014
			<i>(US Dólares)</i>	
Finetop	Parte Relacionada	Ecuador	7.418,27	3.133,27
Hospicare S.A	Parte Relacionada	Ecuador	350,75	60.002,26
López Uscoovich Giovanni	Accionista	Ecuador	-	6.559,90
Argañaraz Bremme Claudia	Accionista	Argentina	-	2.964,96
Bello Aycart Walter Carlos	Accionista	Ecuador	250,00	-
Marquez de la Plata Xavier	Parte Relacionada	Ecuador	-	64.272,75
			8.019,02	136.933,14

MEDITOP S.A.

Notas a los estados financieros

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

7. Partes Relacionadas (continuación)

Cuentas por Pagar a Corto Plazo	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2015	2014
			(US Dólares)	
Finetop	Parte Relacionada	Ecuador	4.100,00	74.661,01
Hospicare S.A	Parte Relacionada	Ecuador	498,75	9.936,10
			4.598,75	84.597,11

Cuentas por Pagar a Largo Plazo	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2015	2014
			(US Dólares)	
López Uscoovich Giovanni	Accionista	Ecuador	51.051,76	-
Argañaraz Bremme Claudia	Accionista	Argentina	57.059,03	-
Marquez de la Plata Xavier	Parte Relacionada	Ecuador	-	7.666,69
Hospicare S.A	Parte Relacionada	Ecuador	6.071,32	28.739,96
Bello Aycart Walter Carlos	Parte Relacionada	Ecuador	35.212,62	-
			149.394,73	36.406,65

Las cuentas por pagar a accionista y relacionadas representan principalmente préstamos, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés. Las principales transacciones celebradas con accionistas y relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Año 2015		Año 2014	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas
	(US Dólares)		(US Dólares)	
Hospicare S.A	138.662,98	3.094,56	199.247,34	4.979,58
Finetop S.A	19.279,68	0,00	144.057,42	0,00
	157.942,66	3.094,56	343.304,76	4.979,58

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía MEDITOP S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

MEDITOP S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014****7. Partes Relacionadas (continuación)****Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de gerentes. Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Sueldos Fijos	111.321,84	60.000,00
Sobresueldo, Bonos y Otros Ingresos	-	34.918,26
	<u>111.321,84</u>	<u>94.918,26</u>

8. Inventarios

Los inventarios consistían en:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Mercaderías	719.664,33	657.497,97
Importaciones en Tránsito	50.596,71	640,06
	<u>770.261,04</u>	<u>658.138,03</u>

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, no existen inventarios asignados en garantías.

MEDITOP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

9. Mobiliario y equipos

Un detalle de los movimientos de mobiliarios y equipos consistían en:

	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Vehículos	Instrumentos Médicos	Total
Al 1 de enero del 2014						
Costo - Reestructurado	43,425,34	6,266,77	25,420,61	46,766,79	169,046,54	290,926,05
Depreciación Acumulada	(11,032,13)	(2,252,19)	(18,402,50)	(41,411,34)	(42,900,40)	(115,998,56)
Valor en Libros	32,393,21	4,014,58	7,018,11	5,355,45	126,146,14	174,927,49
Movimiento 2014						
Adiciones	535,71	-	10,473,00	-	130,233,93	141,242,64
Ajustes	1,414,68	-	(472,61)	3,359,94	-	4,302,01
Depreciación	(4,355,94)	(313,32)	(7,076,97)	(5,355,45)	(26,464,02)	(41,565,70)
Valor en Libros al 31 de Diciembre del 2014	33,688,92	-	9,941,53	3,359,94	229,916,05	276,906,44
Movimiento 2015						
Adiciones	-	-	-	-	88,492,53	88,492,53
Ajustes	(22,33)	-	-	(2,231,40)	-	(2,253,73)
Depreciación	(4,760,32)	-	(5,276,80)	(1,128,54)	(19,118,76)	(30,284,42)
Valor en Libros al 31 de Diciembre del 2015	28,906,27	0,00	4,664,73	0,00	299,289,82	332,860,82
Al 31 de diciembre del 2015						
Costo - Reestructurado	50,227,82	-	35,893,61	46,766,79	387,773,00	520,661,22
Depreciación Acumulada	(21,321,55)	-	(31,228,88)	(46,766,79)	(88,483,10)	(187,800,40)
Valor en Libros	28,906,27	-	4,664,73	-	299,289,82	332,860,82

MEDITOP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

10. Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes consistían en:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Hospicare S.A.	15.980,00	15.980,00
	15.980,00	15.980,00

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía tiene una participación accionaria del 99,88% con su subsidiaria Hospicare S.A.

11. Otros Activos

Los otros activos consistían en:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Depósitos en Garantía	29.719,99	16.470,08
	29.719,99	16.470,08

12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían en:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Proveedores	1.254.841,63	1.432.110,63
IESS	9.333,68	-
Participación de Trabajadores	75.179,83	-
Dividendos por Pagar	5.373,03	-
Beneficios Sociales	16.405,65	11.393,91
Otras Cuentas por Pagar	54.873,90	19.684,82
	1.416.007,72	1.463.197,36

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de 90 días y sin interés.

MEDITOP S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014****12. Acreedores comerciales y otras Cuentas por pagar (continuación)**

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Sueldos, Beneficios Sociales	Participación de trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 1 de Enero del 2014	16.470,59	21.887,87
Provisiones	54.375,20	-
Pagos	(59.451,87)	(21.887,87)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	11.393,91	-
Provisiones	53.354,47	75.179,83
Pagos	(50.324,69)	(36.644,69)
Ajustes y/o Reclasificaciones	1.901,96	36.644,69
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	16.405,65	75.179,83

13. Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar consistían en:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuestos al Valor Agregado	22.552,21	37.992,32
Retenciones al Valor Agregado	971,45	1.681,48
Retenciones en la Fuente Proveedor	1.868,37	14.312,63
Retención en la Fuente Empleados	273,00	2.772,72
Impuesto a la Renta	91.237,65	48.182,74
	116.902,68	104.941,89

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Saldo al 1 de Enero	-	43.171,71
Provisión con Cargos a Resultados	(91.237,65)	-
Cancelaciones	-	(43.171,71)
Saldo al 31 de Diciembre	(91.237,65)	-

MEDITOP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

13. Impuestos (continuación)

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	501.198,87	(203.264,84)
Participación de Trabajadores	(75.179,83)	-
Deducción por Incremento Neto de Empleados	(7.569,85)	-
Amortización de Pérdidas Tributarias de Años Anteriores	(104.612,30)	-
Mas (menos) Partidas de Conciliación		
Gastos no Deducibles	100.879,68	67.777,60
Utilidad Gravable	414.716,57	(135.487,24)
Impuesto a la Renta	91.237,65	-

La provisión para el impuesto a la renta está constituida a la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley.

MEDITOP S.A.

Notas a los estados financieros

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

13. Impuestos (continuación)

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del código tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas tributarias

En el suplemento al registro oficial no. 583 del 24 de noviembre del 2011, se expidió la ley de fomento ambiental y optimización de los ingresos del estado, mediante la cual se reformó la ley orgánica de régimen tributario interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

. Cálculo del impuesto a la renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

. Impuesto al valor agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

. Impuestos ambientales

Se crea el Impuesto ambiental a la contaminación vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

MEDITOP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

13. Impuestos (continuación)

Impuestos a la salida de divisas (ISD)

Se mantiene el impuesto a la salida de divisas (ISD) al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

14. Deudas bancarias y financieras

Las deudas con bancos y financieras consistían en:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados - Costo Amortizado		
Préstamo con Bancos	-	77.750,47
	-	77.750,47

15. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el capital pagado consiste de 50.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

16. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos por ventas consistían en:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas	3.487.189,43	3.347.061,13
	3.487.189,43	3.347.061,13

MEDITOP S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014****17. Costos de Venta por naturaleza**

Los costos de Venta por naturaleza consistían en:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de Venta	<u>(1.601.182,78)</u>	<u>(1.877.481,77)</u>
	<u>(1.601.182,78)</u>	<u>(1.877.481,77)</u>

18. Gastos de administración por naturaleza

Los gastos de administración consistían en:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y Salarios	229.973,40	215.401,69
Beneficios Sociales	92.103,10	86.830,92
Servicios Prestados	96.702,23	99.458,51
Gastos de Oficina	41.765,56	55.886,19
Servicios Básicos	25.174,60	23.618,94
Gastos de Viaje	11.331,26	42.095,88
Impuestos, Tasas y Contribuciones	21.670,78	23.960,74
Arriendo	91.298,98	99.535,59
Combustibles	6.126,83	6.449,24
Depreciaciones, Amortizaciones, Provisiones	62.542,99	46.887,07
Otros Gastos	21.085,94	14.200,73
	<u>699.775,67</u>	<u>714.333,50</u>

MEDITOP S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014****18. Gastos de venta por naturaleza**

Los gastos de venta consistían en:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y Salarios	156.641,71	221.721,37
Beneficios Sociales	51.231,85	59.734,56
Publicidad	145.301,36	146.359,04
Otros	330.222,19	290.456,75
	683.397,11	718.271,72

19. Gastos financieros por naturaleza

Los gastos financieros consistían en:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Intereses	15.029,61	84.142,52
Impuesto a la Salida de Divisas	8.402,14	57.528,44
Comisiones Bancarias y Otras	18.668,31	35.673,70
	42.100,06	177.344,66

MEDITOP S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014****20. Contratos realizados por la compañía durante el periodo que se informa**

Los contratos realizados por la compañía durante el periodo que se informa consistían en:

Número de Contrato	Objeto del Contrato	Fecha del Contrato	Plazo del Contrato	Cuantía US\$
2015-151-HE-1-ASEJ	Adquisición de Insumos Médicos, Vendas	9/24/2015	90 Días Calendario	85.034,69
111011101-CT-280-CGJ-2015	Adquisición de Vendas de Yesos Varias Medidas	10/20/2015	30 Días Laborables	74.380,00
T.M.C. #190-2015	Adquisición de dos Kits Stent Intra Aórtico Varias Medidas	11/19/2015	30 Días Calendario	24.800,00
T.M.C. #070-2015	Adquisición de Insumo Médicos de Uso General	7/1/2015	15 Días Calendario	58.000,00
T.M.C. #133-2015	Adquisición de Varias Unidades de Diferentes Insumos Con Distintas Características	8/20/2015	15 Días Calendario	90.761,87
211141101-077-2015	Adquisición de Apósitos Hidrocoloides de Varias Medidas	9/7/2015	60 Días Calendario	25.806,63
064-INSU-2015-AJ-HQ-PN	Adquisición Tutores Nasales Para el Servicio de Quirófano	4/9/2015	5 Días Laborables	11.408,95
009-INSU-2015-AJ-HQ-PM	Adquisición de Insumos para Enfermería	3/17/2015	5 Días Laborables	18.012,50

21. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (4 de Abril de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.