

**COMPAÑÍA  
DALMEDSOLUTIONS ECUADOR  
CÍA. LTDA.**

Estados Financieros por el año terminado  
en 31 de Diciembre de 2015 e Informe de  
los Auditores Independientes

COMPAÑÍA DELMEDSOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

  
\_\_\_\_\_  
Gabriel Conde Suez  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Daniel Cardenas  
Contador General

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
**COMPAÑÍA DALMEDSOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la **COMPAÑÍA DALMEDSOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMPAÑÍA DALMEDSOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **COMPAÑÍA DALMEDSOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

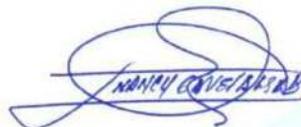
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

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

*Expaudit Cía. Ltda.*

Quito, Abril 24, 2018  
Registro No. SCV-RNAE-941



Nancy Gavela  
Socia  
Licencia No.21.874

**COMPAÑÍA DELMEDSOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares americanos)

		<b>Diciembre 31</b>	
	<b>Notas</b>	<b>2015</b>	<b>2014 (No auditado)</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivos y equivalentes de efectivo	4	50,712	1,106
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	301,391	174,509
Inventarios	6	657,554	969,193
Gastos pagados por anticipado		1,878	550
Activos por impuestos corrientes	11	47,235	101,369
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,058,770</b>	<b>1,246,727</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Vehículos, equipos y muebles	7	193,493	1,816
Otros activos	8	30,813	33,305
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>224,306</b>	<b>35,121</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,283,076</b>	<b>1,281,848</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Gabriel Conde Suez  
Representante Legal



Daniel Cárdenas  
Contador General

**COMPAÑÍA DELMEDSOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares americanos)

		Diciembre 31	
	Notas	2015	2014 (No auditado)
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Préstamos	9	6,192	9,028
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	149,425	131,831
Pasivos por impuestos corrientes	11	3,938	199
Obligaciones acumuladas	13	43,618	11,204
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>203,173</b>	<b>152,262</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales no corrientes	10	942,116	1,087,270
Préstamos y total pasivos no corrientes	9	59,825	58,271
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1,001,941</b>	<b>1,145,541</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1,205,114</b>	<b>1,297,803</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social		408	408
Aporte de socios		-	-
Reserva legal		-	-
Utilidades (pérdidas) acumuladas		77,553	(16,363)
<b>Total Patrimonio</b>	15	<b>77,961</b>	<b>(15,955)</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>1,283,075</b>	<b>1,281,848</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Gabriel Conde Suez  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Daniel Cárdenas  
Contador General

**COMPAÑÍA DELMEDSOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Diciembre 31	
		2015	2014 (No auditado)
Ingresos	16	686,118	295,528
Costos de ventas	17	266,273	(214,579)
Margen Bruto		<u>419,845</u>	<u>80,949</u>
Gastos de ventas y administración	17	290,646	(112,558)
Costos financieros	17	3,543	(827)
<b>Total</b>		<u>294,189</u>	<u>(113,385)</u>
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta</b>		<u>125,656</u>	<u>(32,436)</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:	11		
Corriente		31,740	-
Diferido		-	-
<b>Total</b>		<u>31,740</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad (pérdida) del año</b>		<u>93,916</u>	<u>(32,436)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Gabriel Conde Suez  
Representante Legal

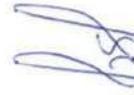
  
\_\_\_\_\_  
Daniel Cárdenas  
Contador General

**COMPañÍA DELMEDSOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares americanos)

	<b>Capital social</b>	<b>Utilidades (pérdidas) acumuladas</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014 (no auditado)</b>	408	(16,363)	(15,955)
Utilidad del año		93,916	93,916
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>408</b>	<b>77,553</b>	<b>77,961</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Gabriel Conde Suez  
Representante Legal



Daniel Estrada  
Contador General

**COMPAÑÍA DELMEDSOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
(Expresado en dólares americanos)**

	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Recibido de clientes	550,013
Pagos a proveedores y a empleados	(327,931)
Participación a trabajadores	(5,711)
Intereses pagados	(3,543)
<b>Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>212,828</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Adquisición de vehículos, equipos y muebles	(15,232)
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u><b>(15,232)</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Efectivo pagado por préstamos bancarios	(2,836)
Efectivo pagado a proveedores comerciales a largo plazo	(145,154)
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<u><b>(147,990)</b></u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	49,606
Saldo al comienzo del año	1,106
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<u><b>50,712</b></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Gabriel Conde Suez  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Daniel Cardenas  
Contador General

## **COMPAÑÍA DELMEDSOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Compañía de Responsabilidad Limitada, es una Compañía constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, en calle Catalina Aldaz N. 34-131 y Av. Portugal, Edificio LA SUIZA, piso 4, oficina 405.

Las principales actividades de la Compañía es la importación, exportación, fabricación, comercialización, representación, venta, distribución, promoción, diseño y producción de toda clase de equipos médicos; la compra venta de todo tipo y clase de material, maquinaria, equipos industriales, herramientas, así como de accesorios que se requiera para la industria médica o terapéutica; la comercialización, representación, distribución, importación, exportación de artículos y productos médicos; organización, planificación, asesoría e implementación de eventos y seminarios empresariales y educativos a nivel prebásico, básico, secundario, y bachillerato con excepción de Instrucción Universitaria; formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el Exterior.

DALMEDSOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA. se constituyó el 23 de febrero de 2010, con registro en la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IL.DJC.Q.10.000956 de fecha Marzo 11 de 2010, con un capital de 408 participaciones con un valor unitario de US1,00. E inscrita en el Registro Mercantil con la misma fecha, bajo el número 826.

Al 31 de diciembre de 2015 el personal total de la Compañía alcanza 6 empleado que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

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

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

##### **2.1 *Declaración de cumplimiento***

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

##### **2.2 *Moneda funcional***

La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

### 2.3 Bases de preparación

Los estados financieros de DALMEDSOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA., han sido preparados sobre la base de costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio de bienes y servicios.

### 2.4 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.

### 2.5 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo de su última compra. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

### 2.6 Vehículos, equipos y muebles

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de vehículos, equipos y muebles se miden inicialmente por su costo.

El costo de vehículos, equipos y muebles comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, los vehículos, equipos y muebles son registrados 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.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de vehículos, equipos y muebles se deprecia 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 los vehículos, equipos y muebles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos médicos	3
Equipos de computación	3
Vehículos	5

**2.6.4 Retiro o venta de vehículos, equipos y muebles.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de vehículos, equipos y muebles es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.6.5 Deterioro de activos tangibles.-** Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Al 31 de diciembre del 2015, no se determinó deterioro de los activos tangibles.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en el resultado.

**2.6.6 Derechos sobre equipos médicos arrendados** Los valores cobrados en derecho a los equipos médicos arrendados, se reconocen como activos fijos por su costo de adquisición neto de su depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro, que en su caso hayan experimentado. Se deprecian linealmente durante la duración del respectivo contrato de arrendamiento

## **2.7 Impuestos**

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

**2.7.1 Impuesto 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 imposables o deducibles y partidas que no serán 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.

## **2.8 Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## **2.9 Beneficios a empleados**

**2.9.1 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.

**2.10 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**2.11 Reconocimiento de 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.

**2.11.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.11.2 Ingreso por arrendamiento de equipos médicos.** Se reconocen cuando la empresa mantiene un contrato de arrendamiento mensual, por el que el arrendador cede al arrendatario, a cambio de percibir una suma única de dinero, o una serie de pagos o cuotas, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

**2.11.3 Ingresos por intereses.** Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que el Grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

## **2.12 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.

## **2.13 Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía mantiene principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar-** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva.

**Deterioro de valor de Activos Financieros.-** Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 30 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será reversada en periodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros 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 incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

**2.13.2 Baja de un activo financiero.-** La Compañía da de baja 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

## **2.14 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.14.1 Préstamos.-** Se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se hayan 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 acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.14.2 Cuentas por pagar comerciales 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.

**2.14.3 Otros pasivos financieros.** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.14.4 Baja de un pasivo financiero.** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.15 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

**2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

**Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - Nota: Las entidades deben revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 31 de mayo de 2015. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 31 de mayo de 2015 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y revelado. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28	Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014	Enero 1, 2016

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

### **NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

#### Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que

tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

### **NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes**

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

#### **Modificaciones a la NIIF 11 Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas**

Las modificaciones a la NIIF 11 proporcionan lineamientos para determinar cómo contabilizar la adquisición de una operación conjunta que constituya un negocio, según la definición de la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Específicamente, las modificaciones establecen que deberían aplicarse los principios relevantes de contabilidad de combinaciones de negocios de la NIIF 3 y de otras normas (por ejemplo, NIC 12 Impuesto a las Ganancias, sobre el reconocimiento de impuestos diferidos en el momento de la adquisición y la NIC 36 Deterioro de Activos, con respecto a la prueba de deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se ha distribuido la plusvalía en una adquisición de una operación conjunta). Deben utilizarse los mismos requisitos para la formación de una operación conjunta si, y solo si, un negocio existente es aportado a la operación por una de las partes que participe en dicha operación conjunta.

También se requiere a un operador conjunto, revelar la información relevante solicitada por la NIIF 3 y otras normas de combinación de negocios.

Las modificaciones a la NIIF 11 se aplican de manera prospectiva, para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas que ocurran al inicio de períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente.

#### **Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación**

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan algunas guías sobre como aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones a la NIC 1 se aplican para períodos que inicien en o después del 1 de enero del 2016.

### **Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización**

Las modificaciones a la NIC 16 prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es una base apropiada para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las siguientes dos circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso; o,
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, el Grupo usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente

### **Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41: Agricultura: Plantas Productoras**

Las modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 definen el concepto de planta productora y requieren que los activos biológicos que cumplan con esta definición sean contabilizados como propiedad, planta y equipo de conformidad con la NIC 16, en lugar de la NIC 41. El producto agrícola de plantas productoras se sigue contabilizando según la NIC 41.

### **Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto**

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 se aplican de manera prospectiva, para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente.

### **Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación**

Las modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 aclaran que la excepción de la preparación de estados financieros consolidados está disponible para una entidad

controladora que es una subsidiaria de una entidad de inversión, incluso si la entidad de inversión mide todas sus subsidiarias a valor razonable de conformidad con la NIIF 10. Adicionalmente, las modificaciones aclaran que la exigencia de una entidad de inversión para consolidar una subsidiaria que presta servicios relacionados con las actividades de inversión anteriores se aplica únicamente a las subsidiarias que no son entidades de inversión por sí mismas.

#### **Modificaciones a la NIC 27: Método de participación en los estados financieros separados**

Las modificaciones a la NIC 27 permiten que en los estados financieros separados, se registren las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, usando el método de participación. Anteriormente sólo se permitía el método del costo o de acuerdo con la norma de instrumentos financieros. Adicionalmente, aclara que estados financieros separados, son aquellos presentados en adición a los estados financieros consolidados o en adición a los estados financieros de un inversionista que no tiene subsidiarias pero que tiene inversiones en asociadas o negocios conjuntos, para las cuales las inversiones se registran usando el método de participación.

#### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014**

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- Las modificaciones a la NIIF 5 aclaran que cuando la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos) de mantenido para la venta a mantenido para su distribución a los propietarios (o viceversa), tal cambio se considera como una continuación del plan original de la disposición y por lo tanto, no son aplicables los requerimientos establecidos en la NIIF 5 en relación con el cambio de plan de venta. Las enmiendas también aclaran las guías aplicables cuando se interrumpe la contabilidad de activos mantenidos para su distribución.
- Las modificaciones a la NIIF 7 proporcionan una guía adicional para aclarar si un contrato financiero de servicio corresponde a participación continua en la transferencia de un activo transferido, a efectos de la información a revelar de dicho activo.
- Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### 3.1 *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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### 3.2 *Estimación de vidas útiles de vehículos, equipos y muebles*

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014 (No auditado)
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	752	506
Bancos	48,931	600
<b>Subtotal</b>	<b>49,683</b>	<b>1,106</b>
Equivalentes de efectivo:		
Banco Pichincha C.A.(1)	1,029	-
<b>Total</b>	<b>50,712</b>	<b>1,106</b>

(1) Para el 2015, corresponde a un certificado de inversión múltiple, reinversión automática con vencimiento en febrero 22, 2016 a una tasa anual de 3,45%, los intereses ganados se registran en ingresos por intereses.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2014(No auditado)	
	2015	2014(No auditado)
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes comerciales	307,416	175,773
Provisión para cuentas dudosas	(11,005)	(1,782)
<b>Subtotal</b>	<b>296,411</b>	<b>173,991</b>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Empleados	-	290
Anticipos	1,660	-
Otras por cobrar	3,320	228
<b>Subtotal</b>	<b>4,980</b>	<b>518</b>
<b>Total</b>	<b>301,391</b>	<b>174,509</b>

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

### Cambios en la provisión para cuentas dudosas:

	Año terminado Diciembre 31, 2014(No auditado)	
	2015	2014(No auditado)
Saldos al comienzo del año	1,782	1,782
Provisión del año	9,223	-
Castigos	-	-
Importes recuperados durante el año	-	-
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>11,005</b>	<b>1,782</b>

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente. En la determinación de la capacidad de recuperación de un crédito comercial, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de los deudores comerciales desde la fecha de concesión de crédito hasta el final del período de referencia. La concentración de riesgo de crédito es limitado debido al hecho de que la base de clientes es grande y sin relación.

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014(No auditado)
	(en U.S. dólares)	
Ecógrafos	651,154	956,791
Accesorios	-	380
Insumos	-	7,227
Importaciones en tránsito	6,400	4,795
<b>Total</b>	<b>657,554</b>	<b>969,193</b>

Durante los años 2015 y 2014 (No auditado), los costos de los inventarios reconocidos como gastos fueron de US\$266,039 y US\$214,579, respectivamente.

## 7. VEHÍCULOS, EQUIPOS Y MUEBLES

Un resumen de vehículos, equipos y muebles, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014(No auditado)
	(en U.S. dólares)	
Costo	224,875	2,216
Depreciación acumulada	(31,382)	(400)
<b>Total</b>	<b>193,493</b>	<b>1,816</b>
<i>Clasificación:</i>		
Vehículos (1)	12,853	-
Equipos médicos	178,489	-
Muebles y enseres	973	1,092
Equipos de computación	1,178	724
<b>Total</b>	<b>193,493</b>	<b>1,816</b>

- (1) Para 2015, este vehículo se encuentra en prenda industrial sobre el préstamo que mantiene con el Banco Produbanco. (Nota No.9)

Los movimientos de vehículos, equipos y muebles, fueron como sigue:

	Vehículos	Equipos médicos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Total
<b>Costo:</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013(No auditados)</b>	-	-	1,026	1,190	2,216
Adquisiciones	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014(No auditados)</b>	-	-	1,026	1,190	2,216
Adquisiciones	14,282	-	950	-	15,232
Transferencias de inventarios	-	207,427	-	-	207,427
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>14,282</b>	<b>207,427</b>	<b>1,976</b>	<b>1,190</b>	<b>227,875</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013 (No auditado)</b>	-	-	(302)	(98)	(400)
Gasto por depreciación	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014 (No auditado)</b>	-	-	(302)	(98)	(400)
Gasto por depreciación	(1,428)	(28,938)	(497)	(118)	(30,981)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>(1,428)</b>	<b>(28,938)</b>	<b>(799)</b>	<b>(216)</b>	<b>(31,381)</b>

## 8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	2015	Diciembre 31, 2014(No auditado)
	(en U.S. dólares)	
Costo	33,305	33,305
Amortización acumulada	(2,492)	-
<b>Total</b>	<b>30,813</b>	<b>33,305</b>
<i>Clasificación de otros activos:</i>		
Corriente	-	-
No corriente	30,813	33,305
<b>Total</b>	<b>30,813</b>	<b>33,305</b>

Los movimientos de otros activos amortizables, fueron como sigue:

	2015	2014(No auditado)
	(en U.S. dólares)	
<i>Costo:</i>		
Saldos al 31 de diciembre de 2014	33,305	33,305
Adiciones	-	-
Reclasificación	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	33,305	33,305
<i>Amortización acumulada:</i>		
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	-
-		
Gasto amortización	(2,493)	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(2,493)	-

El gasto amortización ha sido incluido en la partida gasto depreciación y amortización en el estado de resultado integral.

## 9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014(No auditado)
	(en U.S. dólares)	
<b>No Garantizados - al costo amortizado</b>		
Socios: (1)	59,825	58,271
<b>Subtotal</b>	<b>59,825</b>	<b>58,271</b>
<b>Garantizados - al costo amortizado</b>		
Préstamos bancarios (2)	6,192	4,906
Sobregiro bancario	-	4,122
<b>Subtotal</b>	<b>6,192</b>	<b>9,028</b>
<b>Total</b>	<b>66,017</b>	<b>67,299</b>
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	6,192	9,028
No corriente	59,825	58,271
<b>Total</b>	<b>66,017</b>	<b>67,299</b>

- (1) Para los años 2015 y 2014 (No auditado), corresponde a préstamos otorgados por los socios, sobre los cuales no se han definido tasas de interés y tampoco vencimientos.
- (2) Corresponde en los años 2015 y 2014(No auditado) principalmente a préstamos otorgados por el Banco Pichincha por US\$ 5,064 y US\$ 4,906 con vencimiento en marzo 16 de 2016 y julio 14 de 2015 y una tasa de interés promedio ponderada anual del 9.76% y 11.20% respectivamente y una deuda con tarjeta de crédito por US\$1,129 y en el año 2014 a un sobregiro de US\$ 4,122; estos préstamos se encuentran garantizados con prendas sobre los vehículos de la Compañía (Nota 7).

#### 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014(No auditado)
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores del exterior (1)	942,116	1,087,270
Proveedores locales (2)	1,595	3,963
<b>Subtotal</b>	<b>943,711</b>	<b>1,091,233</b>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Anticipos de clientes	147,830	127,868
<b>Subtotal</b>	<b>147,830</b>	<b>127,868</b>
<b>Total</b>	<b>1,091,541</b>	<b>1,219,101</b>
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	149,425	131,831
No corriente	942,116	1,087,270
<b>Total</b>	<b>1,091,541</b>	<b>1,219,101</b>

(1)Corresponde a la cuenta por pagar a un proveedor del exterior Ultramedical Solutions Corporation.

(2)Corresponde a facturas pendientes de pago por compras y servicios locales.

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

## 11. IMPUESTOS

### 11.1 Activos y pasivos del año corriente

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

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014(No auditado)</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente	-	302
Crédito tributario a favor de sujeto pasivo (impuesto a la renta)	3,849	4,862
Crédito tributario de IVA	43,386	84,992
Impuesto a la salida de divisas(ISD)	-	11,213
<b>Total</b>	<b>47,235</b>	<b>101,693</b>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y Retenciones	3,938	199
Impuesto a la renta por pagar	-	-
<b>Total</b>	<b>3,938</b>	<b>199</b>

### 11.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014(No auditado)</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	125,656	25,345
Gastos no deducibles	31,553	-
Deducción por incremento neto de empleados	(12,938)	(25,438)
Utilidad (pérdida) gravable	144,272	(93)
Impuesto a la renta causado (1)	31,740	-
Anticipo calculado (2)	6,110	-
<b>Impuesto a la renta corriente cargado a resultados</b>	<b>31,740</b>	<b>-</b>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) 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.

Para los años 2015 y 2014 (No auditado), la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 6,110 y US\$0 respectivamente; sin embargo, el impuesto a la renta causado de los años es de US\$ 31,740 y US\$0.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2015.

**11.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014(No auditado)</b>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	31,740	-
Pagos efectuados		
Compensación con retenciones	(31,740)	
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Pagos efectuados** - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

**11.4 Impuesto a la renta reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014(No auditado)</b>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	125,656	25,345
Deducción por incremento neto de empleados	(2,846)	(5,596)
Gasto de impuesto a la renta	27,644	5,576
Gastos no deducibles	6,942	(20)
Impuesto a la renta cargado a resultados	31,740	-
<b>Tasa de efectiva de impuestos</b>	<b>25%</b>	<b>-</b>

## 11.5 Aspectos Tributarios

**Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal** - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

### Deducibilidad de Gastos

- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

## 12 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. La Compañía no mantiene transacciones con partes relacionadas durante el año 2015, que superen el importe acumulado mencionado.

## 13 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014(No auditado)
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	10,515	1,467
Participación a trabajadores	22,855	6,391
Remuneraciones por pagar	7,216	1,318
Por pagar al IESS	3,032	2,028
<b>Total</b>	<b>43,618</b>	<b>11,204</b>

### 13.1 Participación a 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:

	2015	2014(No auditado)
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	6,391	1,918
Provisión del año	22,175	4,473
Pagos efectuados	(5,711)	-
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>22,855</b>	<b>6,391</b>

## 14 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 14.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**14.1.1 Riesgo de crédito.**- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo. Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

**14.1.2 Riesgo de liquidez** - La Gerencia es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo; así como, la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**14.1.3 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía está en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el

rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, se considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$ 854,124
Índice de liquidez	5.20 veces
Pasivos totales / patrimonio	14,64 veces
Deuda financiera / activos totales	78%%

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

#### 14.2 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía, es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014(No auditado)</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>Costo amortizado:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	50,712	1,106
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	301,391	174,509
<b>Total</b>	<b>352,103</b>	<b>175,615</b>
<b>Pasivos financieros:</b>		
<b>Costo amortizado:</b>		
Préstamos (Nota 9)	6,192	9,028
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	1,001,940	1,145,581
<b>Total</b>	<b>1,008,132</b>	<b>1,154,609</b>

## 15 PATRIMONIO

**15.1 Capital Social.-** El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

**15.2 Aportes de Socios.-** Corresponden a aportes de efectivo.

**15.3 Reserva Legal.-** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital

social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**15.4 Utilidades retenidas.**-Son las que se encuentran disponibles para ser distribuidas entre los Socios.

## 16 INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<b>Año terminado en diciembre 31,2015</b>	<b>Año terminado en diciembre 31, 2014 (No auditado)</b>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por ventas en bienes	685,526	286,163
Otros ingresos	557	9,319
Intereses ganados	35	46
<b>Total</b>	<b>686,118</b>	<b>295,528</b>

## 17 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<b>Año terminado en diciembre 31, 2015</b>	<b>Año terminado en diciembre 31, 2014(No auditado)</b>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	266,273	214,579
Gastos de ventas y administración	290,646	112,558
Costos financieros	3,543	827
<b>Total</b>	<b>560,462</b>	<b>327,964</b>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<b>Año terminado en diciembre 31, 2015</b>	<b>Año terminado en diciembre 31, 2014(No auditado)</b>
	(en U.S. dólares)	
Consumos de materias primas y consumibles	266,273	214,579
Gastos por beneficios a los empleados	175,439	81,551
Gastos por arriendos	16,811	8,384

Gastos por depreciación	30,982	400
Costos financieros	3,543	827
Gastos de publicidad	4,184	1,072
Honorarios	6,170	2,973
Gastos de mantenimiento y reparaciones	2,921	1,487
Servicios públicos	5,133	2,313
Contribuciones	1,213	287
Suministros y materiales	10,143	4,163
Provisión Incobrables	9,222	1,782
Seguros	1,696	1,110
Gastos transporte y combustible	16,543	6,998
Otros	10,189	38
<b>Total</b>	<b>560,462</b>	<b>327,964</b>

***Gastos por Beneficios a los Empleados***

Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<b>Año terminado en diciembre 31, 2015</b>	<b>Año terminado en diciembre 31, 2014 (No auditado)</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Sueldos y salarios	114,324	55,037
Participación a trabajadores	22,175	4,473
Beneficios sociales	24,365	9,954
Aportes al IESS	11,319	6,687
Otros	3,256	5,400
<b>Total</b>	<b>175,439</b>	<b>81,551</b>

**Gasto depreciación:**

Un detalle de gastos depreciación, fue como sigue:

	<b>Año terminado en diciembre 31, 2015</b>	<b>Año terminado en diciembre 31, 2014 (No auditado)</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Depreciación de vehículos, equipos y muebles	30,982	400
<b>Total</b>	<b>30,982</b>	<b>400</b>

## **18 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 24 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Abril 24 de 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.