

MACROSALUD S.A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2017

Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros auditados	2
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

UE



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
MACROSALUD S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MACROSALUD S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integral, de estado cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MACROSALUD S.A., al 31 de diciembre del 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información, que comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables, pero no incluyen los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Nuestra opinión de los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos cualquier otra forma de seguridad al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener una incorrección material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar al respecto.

Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad, para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar de sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

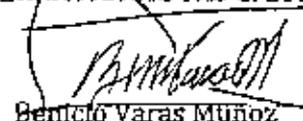
La descripción más detallada de la responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros, se encuentra en el Anexo 1, el cual es parte integrante de este informe de auditoría.

Otros asuntos

Estos estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros de MACROSALUD S.A., los cuales se presentan por separados.

El informe de cumplimiento tributario de MACROSALUD S.A., al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

TAXES AND AUDITING SERVICES
INTERNATIONAL TAS C. LTDA.



Benicio Varas Muñoz

Socio Técnico

Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-2 N° 599

Guayaquil, Ecuador
23 de abril de 2018

Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros

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

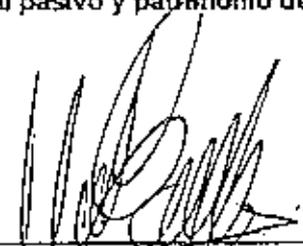
- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación 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 la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que puedan 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros puede ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro de la Compañía, para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la Dirección, Supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativo de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

UE

MACROSALUD S.A.
Estado de situación financiera
Por los años terminados al 31 de diciembre del
2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A

	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos	5	463,791.84	847,447.84
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	160,143.18	314,897.96
Inventarios		17,245.71	17,754.57
Impuestos por recuperar	12 (a)	50,143.26	50,637.23
Total activos corrientes		691,323.99	1,230,737.60
Activos no corrientes			
Propiedades, muebles y equipos	7	2,610,058.64	1,919,396.34
Total activos no corrientes		2,610,058.64	1,919,396.34
Total activos		3,301,382.63	3,150,133.94
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	8	185,798.16	150,753.06
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	276,070.67	319,210.35
Cuentas por pagar relacionadas	10 (a)	-	58,639.02
Pasivos acumulados	11	93,928.74	162,954.81
Impuestos por pagar	12 (a)	121,243.04	169,442.90
Total pasivos corrientes		677,040.61	861,000.14
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	8	197,310.28	349,246.94
Acreedores comerciales	9	454,976.21	232,332.54
Cuentas por pagar relacionadas	10 (a)	205,769.85	205,769.85
Total pasivos no corrientes		858,056.34	787,349.33
Total pasivos		1,535,096.95	1,648,349.47
Patrimonio de los accionistas			
Capital social	13	50,000.00	50,000.00
Reserva Legal	14	25,000.00	25,000.00
Utilidades retenidas		1,691,285.68	1,425,784.47
Total patrimonio de los accionistas		1,766,285.68	1,501,784.47
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		3,301,382.63	3,150,133.94


 Ldo. Victor Cevallos Rueda
 Gerente General


 CBA, Gabriela Gago Flores
 Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

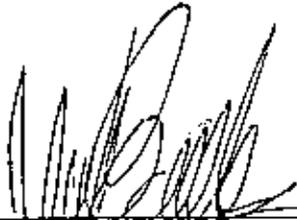
MACROSALUD S.A.

Estado de resultado integral

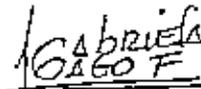
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos			
Ingresos operacionales	15	<u>2,783,814.71</u>	<u>2,976,358.83</u>
Total ingresos		<u>2,783,814.71</u>	<u>2,976,358.83</u>
Costos y gastos			
Costos de materiales y otros	16	(388,157.80)	(351,037.88)
Costos y gastos de personal	17	(634,589.35)	(731,502.18)
Gastos de administración y ventas	18	(1,189,526.18)	(1,226,928.06)
Gastos financieros		(91,196.87)	(60,777.48)
Otros egresos/ingresos, netos		<u>(18,966.61)</u>	<u>(44,898.59)</u>
Total costos y gastos		<u>(2,322,436.81)</u>	<u>(2,415,144.19)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>461,377.90</u>	<u>561,214.64</u>
Impuesto a la renta	12 (b)	(116,876.69)	(144,602.98)
Utilidad neta y resultado integral		<u>344,501.21</u>	<u>416,611.66</u>



Lcdo. Victor Cevallos Rueda
Gerente General



CBA. Gabriela Gago Flores
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

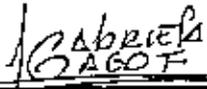
MACROSALUD S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

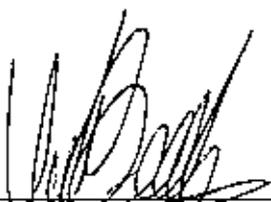
	<u>Capital social</u>	<u>Utilidades Apropriadas Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas no apropiadas</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	50,000.00	25,000.00	1,010,172.81
Mas (menos) Transacciones durante el año			
Utilidad neta del año 2016	-	-	416,611.66
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>50,000.00</u>	<u>25,000.00</u>	<u>1,426,784.47</u>
Mas (menos) Transacciones durante el año			
Pago de dividendos			(80,000.00)
Utilidad neta del año 2017	-	-	344,501.21
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>50,000.00</u>	<u>25,000.00</u>	<u>1,691,285.68</u>


Lcdo. Víctor Gevallos Rueda
Gerente General
CBA Gabriela Gago Flores
Contadora General

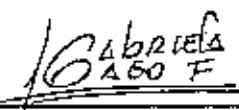
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

MACROSALUD S.A.**Estado de flujos de efectivo****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016****Expresados en Dólares de E.U.A.**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros provenientes de las prestaciones de servicios y otros	<u>2,898,446.43</u>	<u>3,042,654.57</u>
Efectivo generado de la operación	<u>2,898,446.43</u>	<u>3,042,654.57</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,683,751.35)	(1,628,509.06)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(553,169.72)	(632,464.30)
Otros pagos por actividades de operación	(38,149.67)	(22,399.09)
Otras entradas y salidas de efectivo	(45,459.72)	(175,665.66)
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>577,915.97</u>	<u>583,616.46</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, muebles y equipos	(987,324.08)	(141,138.39)
Utilidad en venta de activo	-	15,152.07
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(987,324.08)</u>	<u>(125,986.32)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	(80,000.00)	-
Obligaciones financieras	(116,891.55)	476,115.70
Préstamos de accionistas	-	(130,000.00)
Financiamiento acreedores a largo plazo	<u>222,643.66</u>	<u>(91,508.62)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	<u>25,752.11</u>	<u>254,607.08</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	<u>(383,656.00)</u>	<u>712,237.22</u>
Efectivo en caja y bancos (Véase Nota 5)		
Saldo al inicio del año	<u>847,447.84</u>	<u>135,210.62</u>
Saldo al final del año	<u>463,791.84</u>	<u>847,447.84</u>



Ldo. Víctor Cevallos Rueda
Gerente General



CBA. Gabriela Gago Flores
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

MACROSALUD S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es prestación de servicios médicos en laboratorios y centros radiológicos.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria trigésima del Cantón Guayaquil, Abogado Piero Thomas Aycart Vincenzini Carrasco, Suplente del Dr. Piero Aycart Vincenzini, de fecha 5 de diciembre de 2006, aprobada su Constitución mediante Resolución No. 06.G.IF.0008797 de 7 de diciembre de 2006 de la Superintendencia de Compañías, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 100 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 5 de enero de 2007.

Mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria trigésima del Cantón Guayaquil, Dr. Piero Aycart Vincenzini, de fecha 6 de julio de 2010, se procedió al aumento de capital social, aumento del capital autorizado y reforma parcial del estatuto social de la compañía, aprobada mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-10-0008029 de 22 de noviembre de 2010 de la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 30 de noviembre de 2010.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2017 estuvo conformada por el Dr. Flavio Estuardo Camacho Olalla, con el 25,00 %, Lcdo. Víctor Emilio Cevallos Rueda, con el 25,00%, Dr. Eduardo Xavier Montenegro Abad, con el 25,00% y el Dr. Juan Carlos Rodríguez Delgado, con el 25,00%, de participación cada uno respectivamente.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrolla sus actividades es en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, Cdla. Los Álamos I Mz- B solar No. 3 y tiene una sucursal en la provincia de Manabí, cantón Portoviejo, Cdla. Granda Centeno calle Felipe Caicedo s/n e intersección Rubén Darfo Morales.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía mantenía 39 y 36 empleados, respectivamente para desarrollar su actividad.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 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 tres últimos años:

31 de Diciembre:	Índice de Inflación Anual
2017	-0,20%
2016	1,12%
2015	3,38%

UE

MACROSALUD S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 2017 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.

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, los fondos son de libre disponibilidad.

MACROSALUD S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

• Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

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 21:

- 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.

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.

Propiedades, muebles y equipos

Los elementos de propiedades, muebles 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.

VE

MACROSALUD S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Propiedades, muebles y equipos (continuación)

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.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación, equipos médicos 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 propiedades, muebles 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.

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.

UE

MACROSALUD S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

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 período corriente, usando las tasa impositiva vigente a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para los años 2017 y 2016 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.

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 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.

MACROSALUD S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Beneficios a empleados - Beneficios definidos (continuación)

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.

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 o prestado el servicio 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 o servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

UE

MACROSALUD S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Costos y gastos (continuación)

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

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.

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.

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Estimaciones contables (continuación)

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	
	Mínima	Máxima
Edificios y mejoras	20	20
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Equipos médicos	10	10
Vehículos	5	5

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.

MACROSALUD S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Impuestos (continuación)

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.

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.

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, MACROSALUD 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.

MACROSALUD S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2016 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIIF 11 - "Acuerdos Conjuntos", enmienda con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.
- NIC 16 - "Propiedades, plantas y Equipos" y NIC 38 - "Activos Intangibles", enmiendas con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.
- NIC 41 - "Agricultura", enmienda con relación a las plantas productoras.
- NIC 27 - "Estados financieros separados", enmienda con relación al método de la participación en los estados financieros separados.
- NIIF 10 - "Estados financieros consolidados" y NIC 28 - "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", enmiendas con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- NIIF 10 - "Estados financieros consolidados", NIIF 12 - "Información a revelar sobre participación en otras entidades y NIC 28 - "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", enmiendas con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.
- NIC 1 - "Presentación de los estados financieros", enmienda con relación a la iniciativa sobre información a revelar.
- NIIF 14 - "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas". Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero del 2016.
La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de MACROSALUD S.A.

Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de MACROSALUD S.A.:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 - "Instrumentos financieros."	1 de enero de 2018
NIIF 15 - "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes."	1 de enero de 2018
NIIF 16 - "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
NIIF 17 - "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

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

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

La Compañía brinda sus servicios a consumidores finales, principalmente son servicios médicos de diagnósticos por imágenes, los mismos que se han visto incrementados en los últimos años, debido a la inversión realizada en infraestructura y equipos médicos, así como su mantenimiento. El profesionalismo, puntualidad y credibilidad en resultados informados por parte del equipo de médicos altamente calificados la hace competente en el mercado, por cuanto su máxima pérdida de mercado posible es muy reducida.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

En relación a los clientes, la Compañía no presta sus servicios a crédito (excepto a convenios firmados con instituciones previamente calificadas), el servicio que se cobra es por exámenes médicos efectuados a clientes. La Compañía tiene diversificación de clientes, lo que reduce la concentración del riesgo. De una manera general la Compañía ha tenido éxito en la recuperación de créditos en atraso.

MACROSALUD S. A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016****4. Instrumentos Financieros (continuación)***Riesgo de Liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses el cual es ajustado trimestralmente y monitoreado constantemente por la gerencia financiera para agilizar sus coberturas de efectivo.

Los excedentes de efectivo mantenido por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran en inversiones temporales de renta fija y cuentas de ahorros que generan intereses.

5. Efectivo en caja y bancos

El efectivo y equivalentes al efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	4,653.13	3,654.46
Bancos (1)	459,138.71	843,793.38
	<u>463,791.84</u>	<u>847,447.84</u>

(1) Corresponden a fondos que mantiene la compañía en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad y generan intereses.

La compañía con fecha 29 de diciembre de 2016 recibió un préstamo de parte del Banco Internacional por US\$ 500,000.00 al 9.76% de interés anual, con vencimiento en Dic-2019, el mismo que fue acreditado en la cuenta bancaria a esa fecha.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Comerciales (1)	87,866.63	75,879.33
Empleados	1,549.33	1,255.65
Anticipo a proveedores y otras	71,115.22	237,971.96
Total	<u>160,531.18</u>	<u>315,106.96</u>
(-) Provisión de cuentas incobrables	(388.00)	(209.00)
	<u>160,143.18</u>	<u>314,897.96</u>

(1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y poseen un periodo de crédito promedio de hasta 30 días.

MACROSALUD S. A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

A continuación se presentan los movimientos de la cuenta provisión de cuentas incobrables durante los años 2017 y 2016:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<u>(US Dólares)</u>	
Saldo inicial	(209.00)	(7,375.79)
Mas (menos):		
Provisión con cargo a resultados	(179.00)	(209.00)
Bajas de cuentas por cobrar	-	7,375.79
Saldo final	<u>(388.00)</u>	<u>(209.00)</u>

UE

MACROSALUD S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

7. Propiedades, muebles y equipos

Un detalle de los movimientos de propiedades, muebles y equipos es como sigue:

	Muebles y equipos de oficina	Equipo de Computación	Vehículos	Equipos médicos	Inmuebles	Total
Costo						
Al 31 de diciembre del 2015	119,609.43	79,764.77	61,566.32	2,216,089.18	288,988.54	2,784,208.24
Movimiento 2016:						
Adiciones	4,028.05	4,213.46	-	134,997.87	-	149,239.38
Ajustes y/o Reclasificaciones	(2,100.99)	-	(30,151.54)	-	-	(32,252.53)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	121,436.49	83,968.23	51,714.78	2,351,087.05	288,988.54	2,895,195.09
Movimiento 2017						
Adiciones	570.00	2,353.20	-	674,817.17	309,583.71	987,324.08
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	122,006.49	86,321.43	51,714.78	3,025,904.22	598,572.25	3,882,519.17
Depreciación acumulada						
Al 31 de diciembre del 2015	(34,383.24)	(47,757.60)	(17,215.07)	(592,571.28)	(22,486.31)	(714,423.50)
Movimiento 2016						
Depreciación del periodo	(11,830.82)	(19,348.81)	(10,105.24)	(227,062.29)	(8,027.76)	(276,374.72)
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	14,998.47	-	-	14,998.47
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(46,224.08)	(67,106.21)	(12,320.84)	(819,633.67)	(30,514.07)	(975,798.75)
Movimiento 2017						
Depreciación del periodo	(11,866.17)	(13,733.89)	(10,827.45)	(265,919.48)	(4,516.78)	(296,861.78)
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(58,090.23)	(80,840.10)	(22,948.29)	(1,076,663.05)	(35,029.86)	(1,272,468.53)
Valor neto al 31 de diciembre del 2016	76,212.43	16,862.02	39,393.94	1,531,453.48	258,474.47	1,919,396.34
Valor neto al 31 de diciembre del 2017	63,917.26	6,481.33	28,766.49	1,960,361.17	581,542.39	2,610,068.64

UE

MACROSALUD S.A.
 Notas a los estados financieros
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

8. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones financieras consistían de lo siguiente:

Acreedor	Al 31 de diciembre del 2017			Al 31 de diciembre del 2016		
	Tasa anual	Vencimientos hasta	Corto plazo	Tasa anual	Vencimientos hasta	Corto plazo
Préstamo bancario (1)	9,76%	Dic 2018	185,798.16	9,76%	Dic 2017	150,753.06

Acreedor	Al 31 de diciembre del 2017			Al 31 de diciembre del 2016		
	Tasa anual	Vencimientos hasta	Largo plazo	Tasa anual	Vencimientos hasta	Largo plazo
Préstamo bancario (1)	9,76%	Dic 2019	197,310.28	9,76%	Dic 2019	349,246.94

(1) Corresponde a préstamo local recibido del Banco Internacional para capital de trabajo.

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

Acreedor	Al 31 de diciembre del 2017		Al 31 de diciembre del 2016	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Proveedores locales(1)	80,296.11	-	194,581.07	16,712.00
Proveedores del exterior (2)	181,605.79	454,976.21	112,375.78	215,620.54
Instituto ecuatoriano de seguridad social	14,168.77	-	12,253.50	-
	<u>276,070.67</u>	<u>454,976.21</u>	<u>319,210.35</u>	<u>232,332.54</u>

(1) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores varios, los cuales no devengan intereses y tienen un periodo de crédito de hasta 60 días.

(2) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores del exterior por compra de equipos médicos los cuales devengan intereses.

MACROSALUD S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

12. Impuestos a la renta

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	36,860.76	36,573.37
Impuesto a las salidas de divisas (ISD)	13,282.50	14,063.86
	<u>50,143.26</u>	<u>50,637.23</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta compañía	116,876.69	144,602.98
Impuesto a la renta empleados	720.75	991.52
Impuesto al valor agregado (IVA)	25.20	49.00
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,232.06	16,646.89
Retenciones del impuesto al valor agregado (IVA)	388.34	7,152.51
	<u>121,243.04</u>	<u>169,442.90</u>

(b) impuesto a la renta reconocido en resultados del año.

Los gastos por impuesto a la renta corriente mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se componen de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente (Véase literal c)	116,876.69	144,602.98
	<u>116,876.69</u>	<u>144,602.98</u>

(c) Conciliación del resultado contable

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

MACROSALUD S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

12. Impuestos a la renta

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	36,860.76	36,573.37
Impuesto a las salidas de divisas (ISD)	13,282.50	14,063.86
	<u>50,143.26</u>	<u>50,637.23</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta compañía	116,876.69	144,602.98
Impuesto a la renta empleados	720.75	991.52
Impuesto al valor agregado (IVA)	25.20	49.00
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,232.06	16,646.89
Retenciones del impuesto al valor agregado (IVA)	388.34	7,152.51
	<u>121,243.04</u>	<u>169,442.90</u>

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año.

Los gastos por impuesto a la renta corriente mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se componen de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente (Véase literal c)	116,876.69	144,602.98
	<u>116,876.69</u>	<u>144,602.98</u>

(c) Conciliación del resultado contable

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

UE

MACROSALUD S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

12. Impuestos a la renta

(c) Conciliación del resultado contable (continuación)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la Renta	461,377.90	561,214.64
Mas (menos) Partidas de Conciliación		
Otras rentas exentas	(123,981.48)	-
Gastos no deducibles	130,110.34	96,071.61
Utilidad gravable	467,506.76	657,286.25
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	116,876.69	144,602.98
Provisión para impuesto a la renta corriente	116,876.69	144,602.98

(d) Situación tributaria

La provisión para el impuesto a la renta está constituida a la tasa del 22% en el año 2017. No obstante a partir del año 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que 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 los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor del 50%, la tarifa del 25% se aplicara en proporción de la base imponible que corresponda la participación.

Asimismo, se aplicara la tarifa del 25% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares. Por haber reportado al Sri la composición accionaria fuera de los plazos previstos, se aplicó la tarifa del 25% a la base imponible correspondiente al año 2017.

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

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.

MACROSALUD S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

12. Impuesto a la renta (continuación)

(d) Situación tributaria (continuación)

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 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

- a) En el segundo suplemento al registro oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, se expidió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, mediante la cual se reformó la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, Código Tributario, Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, Ley de Compañías y Código Orgánico Integral Penal, los principales cambios son los siguientes:

Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades

Al reformar el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y sustituir el inciso tercero;

- Se estableció que se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales, para determinar la base imponible de sociedades consideradas como microempresas.

- Al reformar el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y sustituir el inciso tercero, se estableció que solo las sociedades exportadoras habituales, las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las de turismo receptivo, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, sobre el monto reinvertido en activos productivos.



MACROSALUD S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

12. Impuesto a la renta (continuación)

Reformas tributarias (continuación)

Anticipo del Impuesto a la Renta

Al reformar el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y agregar a continuación del último inciso del literal b) del numeral 2, se estableció que no se considerarán en el cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta, exclusivamente el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

Exoneración del Impuesto a la Renta

Las nuevas microempresas gozarán de la exoneración del impuesto a la renta, siempre y cuando cumplan con los siguientes requisitos:

1. Siempre que inicien su actividad económica a partir de vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.
2. Los tres años serán considerados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.
3. Siempre que las microempresas generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento de esta Ley.

Incremento en la Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades

Al reformar el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se incrementó la tarifa del impuesto a la renta:

1. Por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del impuesto a la renta del 25%.
2. 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, aplicarán la tarifa del impuesto a la renta del 28%.
3. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales aplicarán la tarifa del impuesto a la renta del 22%.

MACROSALUD S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

12. Impuesto a la renta (continuación)**Reformas tributarias (continuación)****Pagos por Desahucio y Pensiones Jubilares Patronales**

Al sustituir el numeral 13 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se eliminó la consideración de que las compañías para el cálculo de las provisiones de las pensiones jubilares patronales, debían considerar a los empleados que por lo menos hayan cumplido 10 años en la misma empresa.

- b) En el suplemento del registro oficial No. 135 del 7 de diciembre de 2017, se publicó el Decreto Presidencial No. 210, en el cual se establecen rebajas aplicables al cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta, de las pequeñas, medianas y grandes empresas, los mismos que se detallan a continuación:

Tipos de Rebajas del Anticipo	Requisitos
1. Rebaja del 100% del saldo del anticipo	- Cuando sus ventas o Ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio 2017, sean iguales o menores a \$ 500,000.00
2. Rebaja del 60% del saldo del anticipo	- Cuando sus ventas o Ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio 2017, sean entre \$ 500,000.01 hasta \$ 1,000,000.00
3. Rebaja del 40% del saldo del anticipo	- Cuando sus ventas o Ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio 2017, sean de \$ 1,000,000.01 o más

13. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía, está constituido por 50.000 acciones ordinarias y nominativas suscritas y pagadas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una equivalentes a US\$ 50,000.00.

14. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital 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.

MACROSALUD S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016****15. Ingresos operacionales**

Los ingresos operacionales consisten en:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de servicios médicos	<u>2,783,814.71</u>	<u>2,976,358.83</u>
	<u>2,783,814.71</u>	<u>2,976,358.83</u>

16. Costos de materiales y otros

Los costos de materiales y otros para exámenes consisten en:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Costos de materiales, películas, contrastes, descartables, honorarios y otros	<u>(388,157.80)</u>	<u>(351,037.88)</u>
	<u>(388,157.80)</u>	<u>(351,037.88)</u>

17. Costos y gastos de personal

Los costos y gastos de personal consisten en:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	(350,136.00)	(372,003.24)
Horas extras	(38,172.76)	(38,370.19)
Bonos e incentivos	(1,841.00)	(3,870.00)
Alimentación y refrigerios	(10,715.87)	(22,138.43)
Beneficios sociales y otros	(145,562.24)	(170,135.93)
Indemnizaciones por despido	(6,322.31)	(14,779.00)
Capacitación del personal	(419.54)	(11,167.51)
Participación de utilidades	<u>(81,419.63)</u>	<u>(99,037.88)</u>
	<u>(634,589.36)</u>	<u>(731,502.18)</u>

La empresa cuenta con personal que labora en las oficinas de Guayaquil y Portoviejo, prestando servicios en las áreas de administración, contabilidad, servicios médicos y operaciones.

El personal se encuentra afiliado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.), siguiendo con lo estipulado por el Gobierno del Ecuador, los pagos por aportes patronales se registran directamente al gasto en el estado de resultado.

MACROSALUD S.A.
 Notas a los estados financieros
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

18. Gastos de administración y ventas

Durante los años 2017 y 2016, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Servicios básicos	(71,074.70)	(79,139.67)
Servicios prestados	(152,302.28)	(189,440.77)
Honorarios médicos	(251,562.48)	(193,980.01)
Honorarios profesionales	(19,989.72)	(67,484.76)
Suministros de oficina	(6,035.80)	(5,205.29)
Suministros y materiales de mantenimiento	(2,001.36)	(3,020.46)
Suministros y materiales de limpieza	(7,605.38)	(6,751.05)
Gastos de lavandería	(2,795.99)	(3,203.74)
Gastos de imprenta	(16,920.00)	(24,227.25)
Gastos de viaje y gestión	(2,957.99)	(1,717.91)
Gastos legales	(1,300.30)	(1,883.34)
Envío de correspondencia	(1,021.21)	(435.00)
Recarga gases quirúrgicos y otros	(333.74)	(2,759.00)
Mantenimiento de equipos médicos	(148,735.87)	(173,051.83)
Mantenimiento de equipos de computación	(1,476.36)	(1,080.30)
Mantenimiento de mobiliarios y equipos	(7,646.53)	(4,970.65)
Mantenimiento de instalaciones y edificio	(29,823.06)	(5,996.90)
Mantenimiento de vehículo	(1,315.65)	(1,194.12)
Publicidad y propaganda	(12,380.19)	(37,005.36)
Comisiones tarjetas de crédito	(14,899.88)	(14,612.76)
Comisiones pagadas	(2,659.43)	(162.63)
Gasto de arriendo	(18,700.00)	(15,800.00)
Pólizas de seguro	(38,149.67)	(22,399.09)
Guardiania y seguridad	-	(2,858.55)
Iva que se carga al gasto	(53,310.89)	(57,606.48)
Depreciación de activos fijos	(296,661.78)	(276,374.72)
Impuestos, tasas y contribuciones	(27,687.13)	(34,357.42)
Gasto cuentas incobrables	(179.00)	(209.00)
	<u>(1,189,526.18)</u>	<u>(1,226,928.06)</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de Abril de 2018) no se produjeron eventos de carácter financiero u otro índole que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.