

**MEDIGLOBAL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2014 Y  
2013**

## **INDICE**

Estados de Situación Financiera Clasificados  
Estados de Resultados Integrales por Función  
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo  
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
MEDIGLOBAL S.A.  
Guayaquil, Ecuador

**Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Mediglobal S.A., que comprenden el estado de situación financiera clasificada al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por los años terminados a esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES); así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

**Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a error o fraude.

**Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Mediglobal S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Mediglobal S.A.  
Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de Mediglobal S.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

## Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. 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 2014, se emite por separado.

*Auditores Externos Varela & Patiño Cía. Ltda.*

AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.

No. de Registro en

La Superintendencia

De Compañías SC-RNAE-905



Carlos Manuel Varela Patiño

Socio

Febrero 05 del 2015

Guayaquil - Ecuador

**MEDIGLOBAL S.A.****Estados de Situación Financiera Clasificada****(Expresados en dólares)**

|                                                              |                    | Diciembre 31,<br>2014 | Diciembre 31,<br>2013 |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Activos</b>                                               | <b><u>Nota</u></b> |                       |                       |
| <b>Activos corrientes:</b>                                   |                    |                       |                       |
| Efectivo                                                     | 4                  | 91.987                | 65.910                |
| Clientes y otras cuentas por cobrar                          | 5                  | 374.818               | 302.987               |
| Inventarios                                                  | 6                  | 23.994                | 48.001                |
| Pagos anticipados                                            |                    | 2.799                 | -                     |
| Activos por impuestos corrientes                             | 7                  | 44.342                | 42.809                |
| <b>Total activos corrientes</b>                              |                    | <b>537.940</b>        | <b>459.707</b>        |
| <b>Activos no corrientes:</b>                                |                    |                       |                       |
| Propiedad, mobiliario y equipos, neto                        | 8                  | 1.277.117             | 1.122.480             |
| <b>Total de activos</b>                                      |                    | <b>1.815.057</b>      | <b>1.582.187</b>      |
| <b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>               |                    |                       |                       |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                   |                    |                       |                       |
| Obligaciones con instituciones financieras porción corriente | 9                  | 137.500               | -                     |
| Proveedores y otras cuentas por pagar                        | 10                 | 190.934               | 194.100               |
| Pasivos acumulados                                           | 11                 | 40.605                | 44.327                |
| Pasivos por impuestos corrientes                             | 12                 | 11.959                | 11.623                |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                              |                    | <b>380.998</b>        | <b>250.050</b>        |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                                |                    |                       |                       |
| Obligaciones con instituciones financieras                   | 9                  | 150.000               | -                     |
| Cuentas por pagar a largo plazo                              |                    | -                     | 100.000               |
| Beneficios sociales no corrientes                            | 15                 | 17.780                | 38.782                |
| <b>Total pasivos</b>                                         |                    | <b>548.778</b>        | <b>388.832</b>        |
| <b>Patrimonio de los accionistas:</b>                        |                    |                       |                       |
| Capital social                                               | 16                 | 1.700.000             | 1.700.000             |
| Reservas                                                     | 17                 | 16.787                | 16.787                |
| Resultados acumulados                                        | 18                 | (450.508)             | (523.432)             |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>                   |                    | <b>1.266.279</b>      | <b>1.193.355</b>      |
|                                                              |                    | <b>1.815.057</b>      | <b>1.582.187</b>      |



Sra Luz Stella Hernández  
Representante legal



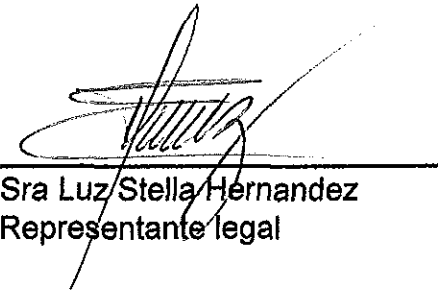
CPA Martha Pizarro Lucas  
Contador General

# MEDIGLOBAL S.A.

## Estados de Resultado Integral por Función

(Expresados en dólares)

|                                                                                 |             | Diciembre 31,<br>2014 | Diciembre 31,<br>2013 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                 | <u>Nota</u> |                       |                       |
| Ingresos de actividades ordinarias                                              |             | 2.263.906             | 2.391.352             |
| Costos de ventas                                                                |             | (1.284.000)           | (1.321.549)           |
| <b>Utilidad Bruta</b>                                                           |             | <b>979.906</b>        | <b>1.069.803</b>      |
| <b>Gastos de operación:</b>                                                     |             |                       |                       |
| Gastos Operativos                                                               | 19          | (537.296)             | (476.559)             |
| Gastos administrativos                                                          | 20          | (313.734)             | (379.850)             |
| <b>Total</b>                                                                    |             | <b>(851.030)</b>      | <b>(856.409)</b>      |
| Utilidad operacional                                                            |             | 128.876               | 213.394               |
| <b>Otros ingresos (gastos):</b>                                                 |             |                       |                       |
| Otros ingresos                                                                  |             | 2.390                 |                       |
| Gastos financieros                                                              |             | (12.048)              | (18.814)              |
| Otros egresos                                                                   |             | (3.794)               | (16.019)              |
| <b>Utilidad antes de participación a<br/>trabajadores e impuesto a la renta</b> |             | <b>115.424</b>        | <b>178.561</b>        |
| Participación a trabajadores                                                    |             | (17.314)              | (26.784)              |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                           |             | 98.110                | 151.777               |
| Impuesto a la renta                                                             | 13          | (25.186)              | (30.970)              |
| <b>Resultado Integral del año</b>                                               |             | <b>72.924</b>         | <b>120.807</b>        |

  
Sra Luz/Stella Hernandez  
Representante legal

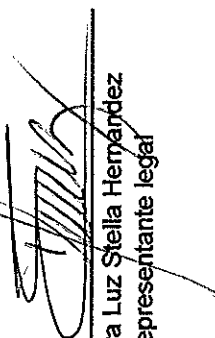
  
CPA Martha Pizarro Lucas  
Contador General

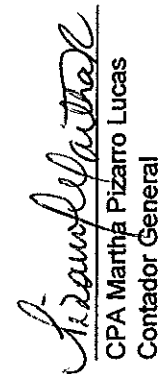
Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

# MEDIGLOBAL S.A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio neto (Expresados en dólares)

|                                    | Capital social | Reserva para futuras capitalizaciones | Reservas      |               | Resultados acumulados       |                    |          | Total resultados acumulados | Total     |
|------------------------------------|----------------|---------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------|--------------------|----------|-----------------------------|-----------|
|                                    |                |                                       | Reserva legal | Reserva legal | Primera adopción a las NIIF | Perdidas Acumulada | \$       |                             |           |
| Saldos al 1 de enero del 2013      | 800            | 1.699.200                             | 4.706         | 4.706         | 35.836                      | (710.349)          | 42.355   | (632.158)                   | 1.072.548 |
| Transferencia a capital Social     | 1.699.200      | (1.699.200)                           | -             | -             | -                           | -                  | -        | -                           | -         |
| Transferencia a reserva legal      | -              | -                                     | 12.081        | 12.081        | -                           | -                  | (12.081) | (12.081)                    | -         |
| Resultado integral del año         | -              | -                                     | -             | -             | -                           | -                  | 120.807  | 120.807                     | 120.807   |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 1.700.000      | -                                     | 16.787        | 16.787        | 35.836                      | (710.349)          | 151.081  | (523.432)                   | 1.193.355 |
| Transferencia a capital Social     | -              | -                                     | -             | -             | -                           | -                  | -        | -                           | -         |
| Transferencia a reserva legal      | -              | -                                     | -             | -             | -                           | -                  | -        | -                           | -         |
| Resultado integral del año         | -              | -                                     | -             | -             | -                           | -                  | 72.924   | 72.924                      | 72.924    |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 1.700.000      | -                                     | 16.787        | 16.787        | 35.836                      | (710.349)          | 224.006  | (450.508)                   | 1.266.279 |

  
Sra Luz Stella Hernandez  
Representante legal

  
CPA Martha Pizarro Lucas  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**MEDIGLOBAL S.A.****Estados de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

| <b>Años terminados en Diciembre 31,</b>                                        | <b>2014</b>      | <b>2013</b>     |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>                    |                  |                 |
| Efectivo recibido de clientes                                                  | 2.195.698        | 2.316.799       |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                                      | (2.084.374)      | (2.156.784)     |
| Otros ingresos, netos                                                          | 2.390            | -               |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b>  | <b>113.714</b>   | <b>160.015</b>  |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>                    |                  |                 |
| Aumento (disminución) de propiedad, mobiliario y equipos                       | (275.137)        | (21.526)        |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>                 | <b>(275.137)</b> | <b>(21.526)</b> |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>               |                  |                 |
| Aumento (disminución) Obligaciones Financieras                                 | 287.500          | (31.434)        |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar accionistas                         | (100.000)        | (62.339)        |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento</b> | <b>187.500</b>   | <b>(93.773)</b> |
| <b>(Disminución) aumento neto de efectivo</b>                                  | <b>26.077</b>    | <b>44.716</b>   |
| <b>Efectivo al inicio del año</b>                                              | <b>65.910</b>    | <b>21.194</b>   |
| <b>Efectivo al final del año</b>                                               | <b>91.987</b>    | <b>65.910</b>   |

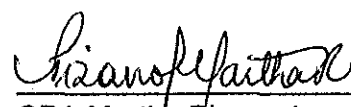
Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto  
(utilizado en) provisto por las actividades de operación**

**(Expresadas en dólares)**

| <b>Años terminados en Diciembre 31,</b>                                                                                                | <b>2014</b>    | <b>2013</b>    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Resultado integral del año</b>                                                                                                      | 72.924         | 120.807        |
| <b>Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto<br/>(utilizado en) provisto por las actividades de operación:</b> |                |                |
| Depreciación propiedad, mobiliario y equipos                                                                                           | 126.310        | 104.507        |
| Ajuste de vehículos, mobiliario y equipos                                                                                              | (5.810)        | -              |
| Provisión cuentas incobrables                                                                                                          | (2.061)        | -              |
| Provisión participación a trabajadores                                                                                                 | 17.314         | 26.784         |
| Provisión impuesto a la renta                                                                                                          | 25.186         | 30.970         |
| Provisión jubilación patronal y desahucio                                                                                              | (21.002)       | (3.785)        |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>                                                                                        |                |                |
| Aumento (disminución) en cuentas por cobrar clientes<br>y otras cuentas por cobrar                                                     | (69.770)       | (74.553)       |
| (Aumento) disminución en inventarios                                                                                                   | 21.208         | (2.820)        |
| (Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes                                                                              | (1.533)        | 602            |
| Disminución (aumento) en proveedores y otras cuentas por pagar,<br>pasivos acumulados e impuestos corrientes                           | (49.052)       | (42.497)       |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b>                                                          | <b>113.714</b> | <b>160.015</b> |

Sra Luz Stella Hernandez  
Representante legal

  
CPA Martha Pizarro Lucas  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

La Compañía Mediglobal S.A. fue constituida según escritura pública del 20 de abril de 2009 e inscrita en registro mercantil el 20 de mayo del mismo año en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Normada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, en la ciudadela Kennedy Oeste, calle 8va. No. 111 intersección Av. San Jorge calle G.

Su principal actividad es realizada por clínicas.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía cuenta con 38 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de<br/>Inflación anual</u> |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 2014                    | 3,67%                                |
| 2013                    | 2,70%                                |
| 2012                    | 4,16%                                |

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades en su sección 35, transición a las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1. Bases de preparación.**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**2.2. Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

**2.3. Efectivo**

El 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.

**2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 días.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

**2.5. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías y los materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

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

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**2.6. Propiedad, mobiliario y equipos**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de Propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los Propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles**

Los terrenos no se deprecian. El costo de los Propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas 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 las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u>             | <u>Vida útil (en años)</u> |
|-------------------------|----------------------------|
| Edificio                | 20                         |
| Equipos Médicos         | 10                         |
| Instrumentos Médicos    | 10                         |
| Mobiliaria y Equipos    | 10                         |
| Equipos de Comunicación | 5                          |
| Instalaciones           | 10                         |
| Equipos de Computación  | 3                          |

**2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**2.7. Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

**2.8. Impuestos**

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

**2.8.1 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.8.2 Activos por impuestos corrientes** – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

**2.9. Proveedores y otras cuentas por pagar**

Las 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.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**2.10. Pasivos acumulados**

**(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

**(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:**

Para el año 2013 y 2012, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

**(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**(iii) Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2013 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**2.11. Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

**2.12. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

**2.13. Gastos**

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.

**2.14. Compensación de saldos y transacciones**

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

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

**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a

## **Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)**

---

las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico 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.

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.

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 valores razonables de existencias de productos terminados.**

Las existencias se valorizan al menor entre; al costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**4. EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                         | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Caja Chica                              | 1,925                 | 2,326                 |
|                                         | 1,925                 | 2,326                 |
| Banco Bolivariano                       | 88,350                | 62,170                |
| Depósitos en tránsito Banco Bolivariano | 1,712                 | 1,414                 |
|                                         | <u>91,987</u>         | <u>65,910</u>         |

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa valores disponibles en la caja chica y en el Banco Bolivariano.

**5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                        | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Clientes (1)                           | 334,366               | 243,238               |
| Empleados                              | 10,474                | 6,247                 |
| Anticipos Proveedores                  | 22,140                | 14,060                |
| Cuentas por cobrar accionistas (2)     | -                     | 5,300                 |
| Otras                                  | 28,991                | 53,234                |
|                                        | 395,970               | 322,079               |
| Menos provisión de cuentas incobrables | <u>(21,153)</u>       | <u>(19,092)</u>       |
|                                        | <u>374,818</u>        | <u>302,987</u>        |

(1) Un detalle de los principales clientes es como sigue:

|            | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| Masecuador | 40,303                | -                     |
| Citamed    | 36,398                | -                     |
| Vienatome  | 30,000                | -                     |
| MBO        | -                     | 48,784                |
| Pasan..... | 106,701               | 48,784                |



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

|                                 |                |                |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Vienen....</b>               | <b>106,701</b> | <b>48,784</b>  |
| Lurrein                         | 22,835         | 30,703         |
| BMI Iguales medicas del Ecuador | 24,043         | 37,741         |
| Panamerican Life                | 34,183         | 28,139         |
| Confiamed                       | 25,480         | 22,155         |
| SIME USFQ                       | 27,917         | 16,932         |
| Latina Vida                     | 9,645          | 14,321         |
| Transmedical Health Systems S.A | 15,601         | 12,151         |
| Otros                           | 67,961         | 32,312         |
|                                 | <b>334,366</b> | <b>243,238</b> |

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30 días.

(2) Un detalle de las principales cuentas por cobrar accionistas es como sigue:

|                             |                               |
|-----------------------------|-------------------------------|
|                             | <b>Diciembre<br/>31, 2013</b> |
| Elena Patricia Mariño Parra | 300                           |
| Cesar Gastón Cabezas Tamayo | 5,000                         |
|                             | <b>5,300</b>                  |

Al 31 de diciembre 2013, las cuentas por cobrar asociados corresponden a préstamos, los cuales no generan intereses y no presentan fechas de vencimiento.

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

| Concepto           | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial      | (19,092)              | (21,416)              |
| Gasto del año      | (2,061)               | (-)                   |
| Recuperación       | -                     | 2,324                 |
| <b>Saldo final</b> | <b>(21,153)</b>       | <b>(19,092)</b>       |

La estimación para cuentas incobrables se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la recuperación de los mismos.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**6. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                      | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bodega Principal     | 15,065                | 26,609                |
| Bodega Traumatología | 1,867                 | 5,368                 |
| Bodega Quirófano     | 5,150                 | 3,514                 |
| Bodega Vacunas       | 988                   | 10,973                |
| Otras                | 924                   | 1,537                 |
|                      | <u>23,994</u>         | <u>48,001</u>         |

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 45 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están libres de gravámenes y son de libre disposición.

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                        |     | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Retención en la fuente | (1) | <u>44,342</u>         | <u>42,809</u>         |
|                        |     | <u>44,342</u>         | <u>42,809</u>         |

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual y en periodos anteriores.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

**8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                    | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Costo:</u>                      |                       |                       |
| Terrenos                           | 50,000                | 50,000                |
| Edificio                           | 650,000               | 650,000               |
| Mobiliarios y Equipo               | 100,660               | 81,471                |
| Instalaciones                      | 199,189               | 199,189               |
| Equipos de Computación             | 68,514                | 50,453                |
| Equipos Médicos                    | 601,828               | 395,671               |
| Instrumentos Médicos               | -                     | 19,123                |
| Equipos de Comunicación            | 3,852                 | 3,015                 |
|                                    | <u>1,674,043</u>      | <u>1,448,922</u>      |
| <br><u>Depreciación acumulada:</u> |                       |                       |
| Edificio                           | (193,324)             | (86,667)              |
| Maquinaria y Equipo                | (36,415)              | (30,358)              |
| Instalaciones                      | (1,352)               | (1,352)               |
| Equipos de Computación             | (45,511)              | (37,263)              |
| Equipos Médicos                    | (119,167)             | (163,076)             |
| Instrumentos Médicos               | -                     | (7,064)               |
| Equipos de Comunicación            | (1,157)               | (662)                 |
|                                    | <u>(396,926)</u>      | <u>(326,442)</u>      |
|                                    | <u>1,277,117</u>      | <u>1,122,480</u>      |

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| Concepto                             | Terrenos | Edificios | Mobiliarios y Equipo | Instalaciones | Equipos de Computación | Equipos Médicos | Instrumentos Médicos | Equipos de Comunicación | Total     |
|--------------------------------------|----------|-----------|----------------------|---------------|------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------|-----------|
| Saldo al 1 enero del 2013            | 50,000   | 650,000   | 74,803               | 199,189       | 39,509                 | 395,672         | 14,619               | 3,016                   | 1,426,808 |
| Adiciones                            | -        | -         | 7,034                | -             | 14,492                 | -               | -                    | -                       | 21,526    |
| Ajustes o Bajas                      | -        | -         | (365)                | -             | (3,549)                | -               | 4,504                | -                       | 590       |
| Saldo al 31 diciembre del 2013       | 50,000   | 650,000   | 81,472               | 199,189       | 50,452                 | 395,672         | 19,123               | 3,016                   | 1,448,924 |
| Adiciones                            | -        | -         | 30,823               | 7,646         | 6,298                  | 229,212         | 1,158                | -                       | 275,137   |
| Ventas                               | -        | -         | -                    | -             | -                      | (35,315)        | -                    | -                       | (35,315)  |
| Ajustes o Bajas                      | -        | -         | (11,635)             | (7,646)       | 11,763                 | 12,259          | (20,281)             | 836                     | (14,704)  |
| Saldo final al 31 diciembre del 2014 | 50,000   | 650,000   | 100,660              | 199,189       | 68,513                 | 601,828         | -                    | 3,852                   | 1,674,042 |

| Concepto                             | Terrenos | Edificios | Mobiliarios y Equipo | Instalaciones | Equipos de Computación | Equipos Médicos | Instrumentos Médicos | Equipos de Comunicación | Total     |
|--------------------------------------|----------|-----------|----------------------|---------------|------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------|-----------|
| Saldo al 1 enero del 2013            | -        | (54,167)  | (21,972)             | (1,352)       | (26,824)               | (114,422)       | (2,560)              | (45)                    | (221,342) |
| Adiciones                            | -        | (31,380)  | (8,386)              | -             | (16,377)               | (48,654)        | (4,504)              | (617)                   | (109,918) |
| Ajustes o Bajas                      | -        | (1,120)   | -                    | -             | 5,938                  | -               | -                    | -                       | 4,818     |
| Saldo al 31 diciembre del 2013       | -        | (86,667)  | (30,358)             | (1,352)       | (37,263)               | (163,076)       | (7,064)              | (662)                   | (326,442) |
| Adiciones                            | -        | (32,500)  | (9,006)              | (9,959)       | (17,462)               | (55,119)        | (1,962)              | (302)                   | (126,310) |
| Ajustes o Bajas                      | -        | -         | 2,949                | 9,959         | 9,214                  | 24,871          | 9,026                | (193)                   | 55,826    |
| Saldo final al 31 diciembre del 2014 | -        | (119,167) | (36,415)             | (1,352)       | (45,511)               | (193,324)       | -                    | (1,157)                 | (396,926) |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**9. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIÓN FINANCIERA.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                                                                                 | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Banco Bolivariano                                                                                               |                       |                       |
| Préstamo contratado en noviembre-2014, a una tasa de interés anual del 8,15% con vencimiento en noviembre-2016. | 287,500               | -                     |
|                                                                                                                 | 287,500               | -                     |
| Menos porción a largo plazo                                                                                     | 137,500               | -                     |
|                                                                                                                 | 150,000               | -                     |

**10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                         | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores (1)         | 130,386               | 133,727               |
| Obligaciones patronales | 9,207                 | 5,216                 |
| Provisiones             | 23,291                | 52,421                |
| Otros                   | 28,050                | 2,736                 |
|                         | 190,934               | 194,100               |

(1) Un detalle de los principales proveedores es como sigue:

|                                          | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Difare                                   | 51,164                | 38,354                |
| Laboratorios Baquerizo S.A               | 12,818                | 11,455                |
| Seguridad y Vigilancia Empresarial S.V.E | -                     | 7,566                 |
| Interhospital S.A                        | 3,217                 | 5,885                 |
| Red de servicios médicos del ecuador S.A | 5,210                 | 5,145                 |
| Viñan Sierra Eduardo                     | 3,073                 | 3,113                 |
| Garcés Santos Juan                       | 4,283                 | -                     |
| Dibiens S.A                              | -                     | 2,940                 |
| Cordero Rodriguez Adriana                | -                     | 2,164                 |
| Icaza Galarza Francisco                  | 1,915                 | 1,915                 |
| Moncayo Valladares Irma                  | 2,632                 | 1,992                 |
| Garces Pacheco Isabel                    | 309                   | 1,707                 |

|                  |               |               |
|------------------|---------------|---------------|
| <b>Pasan....</b> | <b>84,621</b> | <b>82,236</b> |
|------------------|---------------|---------------|

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

|                           |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Vienen...                 | 84,621         | 82,236         |
| Espin Flores Antonio      | 1,983          | 1,704          |
| Estupiñan Zuñiga Dayanet  | 789            | 1,728          |
| Estrella Acuña Rosa Delia | 237            | 1,516          |
| Otros                     | 42,756         | 46,543         |
|                           | <u>130,386</u> | <u>133,727</u> |

**11. PASIVOS ACUMULADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                  | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Participación a trabajadores (1) | 17,314                | 26,784                |
| Décimo cuarto sueldo             | 7,550                 | 6,255                 |
| Décimo tercer sueldo             | 2,050                 | 829                   |
| Fondos de Reserva                | 680                   | 432                   |
| Vacaciones                       | 13,011                | 10,027                |
|                                  | <u>40,605</u>         | <u>44,327</u>         |

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

**12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                               | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Impuesto a la renta por pagar | -                     | -                     |
| Retenciones en la fuente      | 11,678                | 10,714                |
| Retenciones sobre IVA         | 313                   | 909                   |
| Iva Cobrado                   | (32)                  | -                     |
|                               | <u>11,959</u>         | <u>11,623</u>         |

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2014 y 2013 sobre las utilidades sujetas a distribución.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

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

|                                                                       | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | 115,424               | 178,561               |
| Menos: 15% de participación a trabajadores                            | 17,314                | 26,784                |
| Utilidad después de participación a trabajadores                      | 98,110                | 151,777               |
| Gastos no deducibles                                                  | 54,532                | 35,918                |
| Menos: amortización de perdidas tributarias                           | 38,161                | 46,924                |
| Utilidad gravable                                                     | 114,481               | 140,771               |
| Impuesto a la renta causado                                           | 25,186                | 30,970                |

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

| Concepto                  | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo al comienzo del año | 30,970                | 1,599                 |
| Provisión                 | 25,186                | 30,970                |
| Pagos                     | (30,970)              | (1,599)               |
|                           | 25,186                | 30,970                |

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

### 14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

#### Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

#### Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

### 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                     | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2012 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Jubilación patronal | 14,179                | 31,177                |
| Desahucio           | 3,601                 | 7,605                 |
|                     | <u>17,780</u>         | <u>38,782</u>         |



**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

| Conceptos          | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31,2013 |
|--------------------|-----------------------|----------------------|
| Saldo inicial      | 31,177                | 31,177               |
| Provisión          | 5,367                 | -                    |
| Bajas              | (22,365)              | -                    |
| <b>Saldo Final</b> | <b>14,179</b>         | <b>31,177</b>        |

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

| Conceptos          | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial      | 7,605                 | 11,390                |
| Provisión          | 1,109                 | -                     |
| Bajas              | (5,113)               | (3,785)               |
| <b>Saldo Final</b> | <b>3,601</b>          | <b>7,605</b>          |

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

## 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital autorizado consiste en 1,700.000 y 800 respectivamente, de acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

### 17. RESERVAS

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### 18. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía presentó pérdidas acumuladas de US\$450,508 y 523,432 respectivamente. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como para generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

### 19. GASTOS OPERATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                      | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sueldos y Salarios                   | 156,021               | 118,777               |
| Beneficios Sociales                  | 54,713                | 43,510                |
| Otras Remuneraciones                 | 3,300                 | 1,534                 |
| Gastos de Viaje                      | 934                   | 6,089                 |
| Gasto de Gestión                     | 2,228                 | 6,620                 |
| Honorarios Profesionales             | 27,019                | 31,610                |
| Arriendo                             | 1,120                 | -                     |
| Servicios Público y Telecomunicación | 44,620                | 46,697                |
| Mantenimiento y Reparación           | 59,127                | 37,578                |
| Promoción y Publicidad               | 10,727                | 6,249                 |
| Suministros y Materiales             | 30,029                | 38,044                |
| Seguros                              | 4,535                 | -                     |
| Servicios Recibidos                  | 27,431                | 20,796                |
| Depreciación de Activos Fijos        | 92,996                | 101,709               |
| Impuestos y Contribuciones           | 11,606                | 7,160                 |
| Provisiones                          | 2,061                 | -                     |
| Otros Gastos                         | 8,829                 | 10,186                |
|                                      | <u>537,296</u>        | <u>476,559</u>        |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

**20. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                      | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sueldos y Salarios                   | 117,351               | 155,260               |
| Beneficios Sociales                  | 45,137                | 59,009                |
| Otras Remuneraciones                 | 4,533                 | 13,241                |
| Viaje                                | 1,166                 | -                     |
| Gasto de Gestión                     | 1,438                 | 1,036                 |
| Honorarios Profesionales             | 47,573                | 48,399                |
| Arriendo                             | 105                   | -                     |
| Servicios Público y Telecomunicación | 3,655                 | -                     |
| Mantenimiento y Reparación           | 8,244                 | 21,468                |
| Promoción y Publicidad               | 504                   | -                     |
| Suministros y Materiales             | 7,581                 | 19,356                |
| Servicios Recibidos                  | 47,471                | 48,690                |
| Seguros                              | 3,918                 | -                     |
| Impuestos                            | 17,863                | -                     |
| Depreciación de Activos Fijos        | -                     | -                     |
| Amortizaciones                       | -                     | 9,201                 |
| Otros Gastos                         | 7,195                 | 4,190                 |
|                                      | <u>313,734</u>        | <u>379,850</u>        |

**21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 5 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.