

MEDIGLOBAL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

MEDIGLOBAL S.A. - Fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, el 20 de abril del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de mayo del mismo año. Su actividad principal es prestar todo tipo de servicios médicos como unidad médica especializada, entre los cuales están: exámenes de laboratorio, estudios anatómo-patológico etc.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicada en la ciudad de Guayaquil, Av. San Jorge Mz 26 Solar 10. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992622261001.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía cuenta con 139 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de **MEDIGLOBAL S.A.** en marzo 15 del 2018. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 31 del 2017.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado separado de Situación Financiera, Estado separado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales, Estado separado de Cambios en el Patrimonio y Estado separado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Base de presentación. - La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se menciona a continuación:

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Efectivo y equivalentes de efectivo. - En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Administración de riesgos financieros. - Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de mercado.** - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivos de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: El riesgo de tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

- **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a 30, 60 y 90 días por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalente de efectivo y depósitos en banco. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

- **Riesgo de liquidez.** - La Compañía monitorea su riesgo de escases de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

Existencias. - En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Gastos pagos anticipados. - En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

Propiedades, mobiliario y equipos. - En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - Las propiedades, mobiliario y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - Las propiedades, mobiliario y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, mobiliarios y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

MEDIGLOBAL S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificio	20
Instalaciones	10
Equipos médicos	10
Mobiliario y equipo	10
Equipos de comunicación	5
Equipos de computación	3

La Gerencia de **MEDIGLOBAL S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Provisiones por beneficios a empleados. -

Pasivos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Provisiones. - En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Contratos onerosos. - surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

Impuestos. -

Activos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Patrimonio. -

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados. - Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de déficit acumulado (pérdidas de años anteriores).

Reconocimiento de ingresos. - La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimientos de costos y gastos. -

Costo de ventas. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización.

Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Impuesto a la renta. - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Estado de flujos de efectivo. - Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

MEDIGLOBAL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Caja Chica	881	575
Bancos, (1)	48,922	66,058
Depósitos en tránsito	3,313	2,966
Inversiones corrientes, (2)	<u>502</u>	<u>0</u>
Total	<u>53,618</u>	<u>69,599</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	2017	2016
	(Dólares)	
Banco Bolivariano	40,961	62,608
Banco Guayaquil	<u>7,961</u>	<u>3,450</u>
Total	<u>48,922</u>	<u>66,058</u>

(2) Un detalle de las inversiones, fue como sigue:

	2017	2016
	(Dólares)	
Fiducia S.A.	<u>502</u>	<u>0</u>
Total	<u>502</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Cientes, (1)	248,559	206,907
Parte relacionada (Nota 19)	24,633	27,087
Empleados	2,443	8,448
Anticipo a proveedores	6,148	1,332
Otros	<u>138,481</u>	<u>36,327</u>
Total	<u>420,264</u>	<u>280,101</u>

MEDIGLOBAL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

	2017	2016
	(Dólares)	
Metromedical Cía. Ltda.	30,093	31,487
Lurrein	35,822	25,886
Medicina para el Ecuador Mediecuador	2,263	23,737
Pan American Life de Ecuador Cía. De Seguros S.A.	36,332	18,014
Transmedical	21,785	13,272
Medicalife S.A.	8,133	9,620
Saludsa Sistema de Medicina Propagada del Ecuador	14,925	8,644
Latan Health Solution Ec-Lhs S.A.	21,035	7,032
Latina Salud Compañía de Medicina Prepagada	9,080	5,621
BMI Iguales medicas del Ecuador	10,603	2,250
Otros	58,488	61,364
Total	248,559	206,907

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar clientes, no generan intereses y vencen en 30, 60, 90 y más días.

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes. A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2017	%	2016	%
Vencidas	82,647	33%	48,140	23,26%
Hasta 30 días	42,428	17%	47,325	22,87%
31 a 60 días	30,450	12%	36,833	17,80%
61 a 90 días	18,829	8%	25,775	12,45%
91 a 120 días	74,205	30%	10,419	5,04%
121 a 180 días	0	0%	2,309	1,12%
Más de 180	0	0%	36,106	17,46%
Total	248,559	100%	206,907	100%

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Bodega principal	1,314	5,011
Bodega Traumatología	273	2,207
Bodega quirófano	7,898	8,934
Bodega Imagen	8,131	8,205
Bodega cirugía	4,358	0
Otros	1,891	20
Total	23,865	24,377

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

MEDIGLOBAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)
7. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

. . . . MOVIMIENTO				
	<u>Saldos al</u>		<u>Bajas/ ventas</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>31/12/17</u>
	 (Dólares)			
Terrenos	50,000	0	0	50,000
Edificio	670,894	0	0	670,894
Mobiliario y equipo	176,558	6,748	0	183,306
Instalaciones	212,822	64,465	0	277,287
Equipos de computación	96,201	6,370	0	102,571
Equipos médicos	947,467	145,772	0	1,093,239
Equipo de comunicación	<u>6,458</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,458</u>
Subtotal	2,160,400	223,355	0	2,383,755
Depreciación acumulada	(<u>596,276</u>)	(<u>179,698</u>)	<u>0</u>	(<u>775,974</u>)
Total	<u>1,564,124</u>	<u>43,657</u>	<u>0</u>	<u>1,607,781</u>

. . . . MOVIMIENTO				
	<u>Saldos al</u>		<u>Bajas/ ventas</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>31/12/16</u>
	 (Dólares)			
Terrenos	50,000	0	0	50,000
Edificio	650,000	20,894	0	670,894
Mobiliario y equipo	105,103	71,455	0	176,558
Instalaciones	199,189	13,633	0	212,822
Equipos de computación	71,474	24,727	0	96,201
Equipos médicos	815,274	132,193	0	947,467
Equipo de comunicación	<u>6,458</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,458</u>
Subtotal	1,897,498	262,902	0	2,160,400
Depreciación acumulada	(<u>485,110</u>)	(<u>111,166</u>)	<u>0</u>	(<u>596,276</u>)
Total	<u>1,412,388</u>	<u>151,736</u>	<u>0</u>	<u>1,564,124</u>

MEDIGLOBAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)
8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Banco Bolivariano.		
Prestamos contratado el 24 de mayo del 2017, a una tasa de interés anual del 8.25% con vencimientos trimestrales hasta mayo del 2019.	<u>187,500</u>	<u>0</u>
Menos: porción corriente	<u>10,417</u>	<u>0</u>
Total	<u>177,083</u>	<u>0</u>

Este préstamo está garantizado sobre firma.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Proveedores, (1)	216,165	201,441
Parte relacionada (Nota 19)	108,005	204,721
Obligaciones patronales	38,209	28,101
Provisiones	45,257	49,323
Otros	<u>18,057</u>	<u>4,530</u>
Total	<u>425,693</u>	<u>488,116</u>

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

	2017	2016
	(Dólares)	
Desarrollo Integrales de Soluciones Empresariales	20,050	84,237
Salumed S.A.	17,193	0
Laboratorios Baquerizo S.A.	13,543	5,825
Artisfarma S.A.	5,469	8,996
Frisonex Cía. Ltda.	4,204	0
Fideicomiso Titularización Omni Hospital	3,925	0
Seguridad y Vigilancia Empresarial S.V.E Cía.	3,950	3,930
Viña Sierra Eduardo	3,165	2,265
Vidassan	2,421	1,161
Difare S.A.	152	22,586
Interhospital S.A.	945	3,520
Icaza Galarza Francisco	0	1,915
Garcés Santos Juan	0	1,570
Espín Flores Antonio Gerardo	0	1,383
Otros	<u>103,300</u>	<u>64,053</u>
Total	<u>216,165</u>	<u>201,411</u>

MEDIGLOBAL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)****10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	10,011	3,241
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	15,744	11,953
Vacaciones	39,430	31,385
Fondo de reserva	<u>3,799</u>	<u>1,078</u>
Total	<u>68,984</u>	<u>47,657</u>
Participación a trabajadores	<u>12,206</u>	<u>31,532</u>
Total	<u>81,190</u>	<u>79,189</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	47,657	26,925
Provisiones	240,426	160,459
(-) Pagos	<u>(219,099)</u>	<u>(139,727)</u>
Saldo al final del año	<u>68,984</u>	<u>47,657</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fue el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	31,532	34,068
Provisiones	12,206	31,532
(-) Pagos	<u>(31,532)</u>	<u>(34,068)</u>
Saldo al final del año	<u>12,206</u>	<u>31,532</u>

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Activos por impuestos corriente		
Retenciones en la fuente (1)	<u>65,308</u>	<u>25,877</u>
Total	<u>65,308</u>	<u>25,877</u>

MEDIGLOBAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar	15,412	0
Impuestos al valor agregado,	1,629	1,431
Retenciones en la fuente, (2)	14,239	10,814
Retenciones sobre IVA, (2)	<u>189</u>	<u>286</u>
Total	<u>31,469</u>	<u>12,531</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a crédito tributario por impuesto a la salida de divisas.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2017 y que serán canceladas en enero del 2018.

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y del impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	2017	2016
	(Dólares)	
Utilidad/Perdida antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	81,373	210,210
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	(<u>12,206</u>)	(<u>31,532</u>)
Utilidad después de participación a trabajadores	69,167	178,678
Más:		
Gastos no deducibles	22,164	114,106
Menos:		
Deducciones adicionales	95,853	0
Amortización de pérdidas	<u>0</u>	<u>73,196</u>
Base imponible	(<u>4,522</u>)	<u>219,588</u>
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>0</u>	<u>48,309</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>25,687</u>	<u>26,328</u>
Menos:		
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	<u>10,275</u>	<u>0</u>
ANTICIPO REDUCIDO	<u>15,412</u>	<u>0</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	0	0
Provisión del año	15,412	48,309
Pagos	(0)	(0)
Compensación con retenciones en la fuente	(0)	(48,309)
Saldos al final del año	<u>15,412</u>	<u>0</u>

Para el año 2017, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 25,687 pero aplicando la rebaja según acuerdo ministerial 210, el nuevo anticipo reducido es de US\$ 15,412 siendo este superior al impuesto a la renta causado US\$ 0. La Legislación tributaria vigente, establece que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

Rebaja en el valor a pagar del Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017. -

Decreto Ejecutivo de fecha 20 de noviembre de 2017.- Decreta:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

12. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	26,785	19,606
Indemnización por desahucio	<u>20,186</u>	<u>15,989</u>
Total	<u>46,971</u>	<u>35,595</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación patronal) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	19,606
Costo laboral por servicios actuales	5,753
Costos financieros	1,307
Perdida (ganancia) actuarial	(2,007)
Transferencia de empleados a otras empresas del grupo	2,789
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>(653)</u>
Saldos al final del año	<u>26,785</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	15,989
Costo laboral por servicios actuales	4,119
Costos financieros	1,064
Perdida (ganancia) actuarial	2,147
Beneficios pagados	(3,133)
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>0</u>
Saldos al final del año	<u>20,186</u>

El valor actuarial del año 2017, fue determinado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	\$375
Número de empleados	16
Tasa de descuento anual	8.26%
Tasa de incremento salarial (anual)	1.50%

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía procedió a realizar los ajustes de pérdidas (ganancias) actuariales.

MEDIGLOBAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social es de US\$ 1'700,000 y está constituido por 1'700,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en febrero 22 del 2017; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2017, fue declarado en febrero 20 del 2018.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió La Ley Reformatoria a la Ley de Compañías median la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de la Compañía de comercio, sean identificables, inclusive tratando de personas jurídicas.

14. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2017 el monto de la reserva legal no supera los montos establecidos antes mencionados.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$ 287,172 y US\$ 272,281 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.

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Venta de bienes	2,854,614	2,650,377
Otros	<u>123,606</u>	<u>35,145</u>
Total	<u>2,978,220</u>	<u>2,685,522</u>

MEDIGLOBAL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)****17. GASTOS DE VENTA**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	425,201	260,607
Depreciación	166,388	111,165
Beneficios sociales	155,550	93,665
Mantenimiento y reparación	83,150	34,010
Servicios públicos y telecomunicaciones	47,708	48,234
Honorarios profesionales	79,273	73,810
Suministros y materiales	29,742	27,472
Provisiones	14,536	4,907
Servicios recibidos	47,162	27,206
Amortización	32,896	4,124
Arriendo	31,722	16,220
Seguros	4,110	4,707
Promoción y publicidad	26,698	3,768
Impuestos y contribuciones	6,092	826
Otras remuneraciones	14,021	14,297
Gastos de gestión	3,155	1,727
Gastos de viajes	1,970	777
Otros	4,550	2,590
Total	<u>1,173,924</u>	<u>730,112</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	223,586	161,512
Servicios recibidos	41,586	51,397
Beneficios sociales	94,610	62,994
Impuestos	7,467	18,636
Mantenimiento y reparación	2,560	2,278
Honorarios profesionales	23,997	3,006
Otras remuneraciones	36,615	8,437
Arrendamientos	2,531	0
Seguros	5,858	8,544
Gastos de gestión	1,571	1,119
Suministros y materiales	833	1,416
Promoción y publicidad	2,460	503
Gastos de viajes	3,171	2,396
Servicios públicos y telecomunicaciones	370	514
Otros	892	1,115
Total	<u>448,107</u>	<u>323,867</u>

MEDIGLOBAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)
19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	2017	2016
	(Dólares)	
Estados de Situación Financiera:		
Activos financieros corrientes:		
Citamed S.A.	24,633	27,087
Total, ver nota 5	24,633	27,087
Pasivos financieros corrientes:		
Citamed S.A.	108,005	204,721
Total, ver nota 8	108,005	204,721

Los saldos de cuentas por cobrar y por pagar partes relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia).-

Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013.- Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o Informe Integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el Informe Integral de precios de transferencia, así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo del 2015.- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al período fiscal del año 2016, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2017, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e Informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

20. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de este Informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de

MEDIGLOBAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 26 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
