

**CITAMED S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2016 Y 2015.**

**CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES.**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Políticas contables significativas	9 - 13
Notas a los estados financieros	14 - 24

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**CITAMED S.A.:**  
**Abril 04 del 2017**  
**Guayaquil - Ecuador**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CITAMED S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

**Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:**

2. La Gerencia de **CITAMED S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos que existen distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CITAMED S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

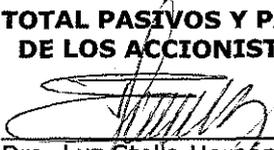
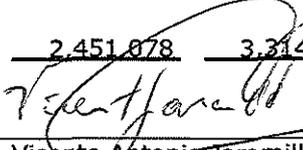
**Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

*Auditors 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

**CITAMED S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	124,975	66,445
5	Activos financieros, neto	972,165	2,050,983
6	Existencias	11,500	106,877
12	Activos por impuestos corrientes	110,234	87,341
	Gastos pagados por anticipado	<u>2,137</u>	<u>1,660</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>1,221,011</u>	<u>2,313,306</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
7	Propiedades, mobiliario y equipos, neto	1,160,263	908,385
8	Intangible, neto	65,266	92,750
	Deposito en garantía	<u>4,538</u>	<u>0</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>1,230,067</u>	<u>1,001,135</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>2,451,078</u>	<u>3,314,441</u>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
9	Obligaciones con instituciones financieras	5,956	85,880
10	Pasivos financieros	730,842	1,062,791
11	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	151,770	257,192
12	Pasivos por impuestos corrientes	<u>21,500</u>	<u>7,129</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>910,068</u>	<u>1,412,992</u>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
13	Pasivos financieros no corrientes	1,294,318	1,280,000
	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	<u>120,467</u>	<u>90,208</u>
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>1,414,785</u>	<u>1,370,208</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>2,324,853</u>	<u>2,783,200</u>
	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
14	Capital social	250,000	250,000
15	Aporte para futuras capitalizaciones	464,288	3,250,683
16	Resultados acumulados	<u>( 588,063)</u>	<u>( 2,969,442)</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>126,225</u>	<u>531,241</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>2,451,078</u>	<u>3,314,441</u>
			
	Dra. Luz Stella Hernández Buitriago Representante Legal	CPA. Vicente Antonio Jaramillo Contador General	

Ver políticas de contabilidad  
y notas a los estados financieros

**CITAMED S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>INGRESOS:</b>		
17 Ingresos por actividades ordinarias	1,901,685	4,594,574
17 Otros ingresos	<u>109,641</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL</b>	<u>2,011,326</u>	<u>4,594,574</u>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<u>542,636</u>	<u>1,161,159</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>1,468,690</u>	<u>3,433,415</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
18 (-) Gastos de venta	1,786,940	2,968,857
19 (-) Gastos de administración	372,429	301,381
(-) Gastos financieros	7,739	16,333
(-) Otros	<u>3,011</u>	<u>620</u>
<b>TOTAL</b>	<u>2,170,119</u>	<u>3,287,191</u>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>( 701,429)</u>	<u>146,224</u>
11 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	( 0)	( 21,934)
12 22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>( 33,408)</u>	<u>( 26,566)</u>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>( 734,837)</u>	<u>97,724</u>

  
Dra. Luz Stella Hernández Buitriago  
Representante Legal

  
CPA. Vicente Antonio Jaramillo  
Contador General

Ver políticas de contabilidad  
y notas a los estados financieros

**CITAMED S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

	Resultados Acumulados					Total
	Capital social	Aporte para futuro capitalización	Superávit por revaluó	Provenientes de adopción primera vez a la NIIF	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre 2014	250,000	3,250,683	0	1,039	(3,048,534)	453,188
Regularización de cuenta Resultado integral del año	0	0	0	0	(19,671)	(19,671)
	0	0	0	0	97,724	97,724
Saldos al 31 de diciembre del 2015	250,000	3,250,683	0	1,039	(2,970,481)	531,241
Aporte para futura capitalizaciones	0	250,000	0	0	0	250,000
Absorción de pérdidas acumuladas	0	(3,036,395)	0	0	3,036,395	0
Revalorización de edificio	0	0	268,448	0	24,073	292,521
Reversión de provisiones del 2015	0	0	0	0	(79,139)	(79,139)
Reversión de cuentas por pagar 2013	0	0	0	0	13,225	13,225
Reclasificación N/C	0	0	0	0	(11,705)	(11,705)
Regularización de cuenta	0	0	0	0	(135,081)	(135,081)
Resultado integral del año	0	0	0	0	(734,837)	(734,837)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	250,000	464,288	268,448	1,039	(857,550)	126,225

*Vicente Jaramillo*

CPA. Vicente Antonio Jaramillo  
Contador General

*Stella Hernández Buitrago*

Dra. Luz Stella Hernández Buitrago  
Representante Legal

Ver políticas de contabilidad  
y notas a los estados financieros

**CITAMED S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	3,124,946	4,415,619
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 2,905,279)	( 5,040,681)
Otras salidas de efectivo	( 78,270)	( 0)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>141,397</u>	<u>( 625,062)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	( 640,971)	( 245,686)
Adquisición de activos intangibles	( 784)	<u>7,609</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	<u>( 641,755)</u>	<u>( 238,077)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas, neto	( 79,924)	( 72,694)
Aportes en efectivo para aumento de capital	250,000	0
Pago de préstamos	0	980,000
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>388,812</u>	<u>0</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>558,888</u>	<u>907,306</u>
Disminución neta del efectivo	58,530	44,167
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>66,445</u>	<u>22,278</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>124,975</u>	<u>66,445</u>

  
Dra. Luz Stella Hernández Buitriago  
Representante Legal

  
CPA. Vicente Antonio Jaramillo  
Contador General

Ver políticas contables  
Y notas a los estados financieros

**CITAMED S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	( 734,837)	97,724
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	185,422	165,812
Provisión de jubilación patronal y desahucio	91,215	8,741
Provisión participación a trabajadores	0	21,934
Provisión impuesto a la renta	33,340	26,566
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	1,109,991	( 178,955)
Existencias	95,445	( 106,877)
Otras entradas (salidas) de efectivo	( 53,648)	( 45,925)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	( 542,027)	( 614,082)
Otras entradas (salidas) de efectivo	( 43,504)	0
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>141,397</u>	<u>( 625,062)</u>

  
Dra. Luz Stella Hernández Buitriago  
Representante Legal

  
CPA. Vicente Antonio Jaramillo  
Contador General

Ver políticas contables  
y notas a los estados financieros

---

## **CITAMED S.A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**CITAMED S.A.**- Fue constituida en Guayaquil – Ecuador según escritura pública del 4 de abril de 2011 e inscrita en registro mercantil el 18 de abril del mismo año. Su actividad principal es la prestación y venta de servicios de salud de medicina tradicional y alternativa, a nivel local, nacional e internacional

Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la ciudadela Kennedy Norte, Ave. Francisco de Orellana manzana 105, locales 10, 11, 12 y 13. Edificio centro comercial plaza Orellana. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992709995001

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía cuenta con 26 trabajadores en relación de dependencia.

**Aprobación de los Estados Financieros.**- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia de **CITAMED S.A.** en febrero 3 del 2017. 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 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 24 del 2016.

#### **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 POLITICAS 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 a la Sección número 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran 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 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 PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a tres meses de vigencia). Se mide 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 o pérdidas por diferencias en cambio que resulten de las 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.

**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.

Al final de cada período, la compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con el valor neto de realización y la obsolescencia o lento movimiento de los inventarios. La provisión para inventarios se carga a los resultados del año.

**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 equipo 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, mobiliario y equipo 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.

**CITAMED S.A.**

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

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.

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

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasa</u></b>
Edificios	2,50%
Muebles y enseres	10,00%
Equipos de computación	33,33%
Equipos médicos	20,00%
Instalaciones	10,00%

La Gerencia de **CITAMED 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.

**Activos intangibles.**- Los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles son igual a cero con una vida útil de 5 años.

**Préstamos de accionistas.**- En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (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 implícito).

**Provisiones por beneficios a empleados.**

**Pasivos corrientes.**- En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y 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.

## **CITAMED S.A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)**

---

**Pasivos no corrientes.-** Al 31 de diciembre del 2016 no se ha registrado la jubilación patronal y desahucio; estudio que debió ser realizado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Este estudio no fue realizado debido a que en el mes de diciembre se liquidaron trabajadores, quedando en la Compañía veinte seis trabajadores al 31 de diciembre del 2016.

**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).

**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.

**Aportes para futura capitalización.-** En este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

**Resultados acumulados.-** Registra los saldos de las pérdidas acumuladas (déficit de años anteriores). De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías (actualmente Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

**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 servicios 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.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en Dólares)**

---

**Reconocimientos de gastos.**-

**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 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 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.