

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.- Fue constituida en Quito - Ecuador en junio 13 de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 22 del mismo año, con el nombre de DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

Su actividad principal es: la importación, exportación, fabricación, distribución y venta de toda clase de artículos y elementos de ortopedia, de instrumental, equipos y elementos médicos quirúrgicos, de equipos y materiales para hospitales y clínicas. La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha, Av. 12 de octubre N24-739 y Colón. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1792338905001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 30 de 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no requieren modificaciones y serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado 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 de 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.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giro etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, disponibles a la vista.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar y obligaciones bancarias. 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 reconocible 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 no retener el

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar:** Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios, nota 4.
- **Cuentas por pagar:** Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso operativo y administrativo de la Compañía, nota 10.
- **Accionistas:** Esta representando por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en participaciones y su valor nominal es de US\$ 1,00 cada una, nota 12.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Líquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado:** Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito:** Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Líquidez:** Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones.

Provisión para cuentas incobrables y deterioro de activos financieros: Son reconocidas con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas realizadas conforme a disposiciones tributarias vigentes y normativa contable. El cargo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

Inventarios: Son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Activos y pasivos por impuestos corrientes. Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias.

Servicios y otros pagos anticipados. Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

Propiedades, planta y equipo, neto. Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las PPE, son depreciadas aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los PPE son las siguientes:

Activos	Tasa
Activos para recambio	10%
Equipo	10%
Instrumental	10%
Muebles y enseres	10%
Otros activos	10%
Equipo de procesamiento	33.33%

Otras obligaciones corrientes. Están conformados principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal e indemnizaciones. El artículo No. 216 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes.

La NIC No. 19 (Beneficios a los Empleados), como parte de las mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitidas en septiembre de 2014, realizó modificaciones en cuanto se refiere a la tasa a ser utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (beneficios a empleados), tomando como base rendimientos de mercado para bonos gubernamentales (alta calidad), teniendo presente que la moneda y el plazo de los bonos, deben ser congruentes para el cálculo y pago de estos beneficios. Esta modificación se aplica para los periodos económicos fiscales que inician a partir del 1 de enero del 2016. Las modificaciones antes referidas, deben ser aplicadas de forma retrospectiva desde el 1 de enero de 2013 (diciembre 31 de 2014) estableciéndose que este efecto de manera específica deba ser tratado contra utilidades retenidas (NIC No. 18 – Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores).

Provisiones. Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos - En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adelantada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Reconocimiento de los costos y gastos - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los servicios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devenguen, independientemente del momento en que se paguen.

Participación de los trabajadores en las utilidades - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad contable. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplican 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 países 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 aplicará 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.

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.

Uso de estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan 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.

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Estado de Flujo de Efectivo- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el contenido en el estado de resultados.

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Inversiones	532.000	700.002
Bancos	17.711	9.699
Otros	<u>2.636</u>	<u>0</u>
Total	<u>552.347</u>	<u>709.701</u>

Inversiones corrientes- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden principalmente a certificados de depósito a plazo fijo promedio del 4.30% anual (5.17% en 2015), con vencimientos hasta de 90 días.

Bancos locales- Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Cuentas	165.981	12.654
Otras cuentas por cobrar	7.500	0
Provisión cuentas incobrables	<u>(1.600)</u>	<u>0</u>
Total	<u>171.881</u>	<u>12.654</u>

Cuentas locales- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan principalmente importes facturados por venta de elementos de ortopedia, de instrumental, equipos y elementos médicos quirúrgicos, equipos y materiales para hospitales y clínicas. Un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Ortoplastia	73.654	0
Neuroclínica	50.744	0
Conjunto Clínico Nacional Conclicina C.A	16.580	12.654
Clínica Panamericana Omesa S.A.	10.841	0
Vital Medica S.A.S	10.001	0
Otras cuentas por cobrar	<u>4.161</u>	<u>0</u>
Total	<u>165.981</u>	<u>12.654</u>

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)

Un detalle de la antigüedad de cartera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
De 0 a 30 días	94.755	12.634
De 31 a 60 días	13.771	0
De 61 a 90 días	27.897	0
De 91 a 180 días	2.882	0
De 181 a 360 días	26.676	0
Total	165.981	12.634

Provisión cuentas incobrables: El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo inicial	0	0
Más: Provisión con cargo a resultados	1.660	0
Saldo final del año	1.660	0

5. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representa por US\$ 12.350, los saldos se liquidan en el periodo siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Meradería	463.883	300.234
Importaciones en tránsito	0	0
Total	463.883	300.234

Meradería: Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde principalmente a endomodel, componentes copas, rulos, visor, segmento, cabezas, insertos muelles, supercables placas, acoples, cuclios, prolongador, cabezas entre otros, bandejas, cemento, pomos, metales, tapones, jeringas, mallas, centralizador, murta, antimicrobial, espaciador, palera, entre otros.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado – IVA	61.792	58.905
Crédito Tributario de Impuesto a la renta	9.876	0
Crédito Tributario ISD	0	18.346
Retenciones en la fuente	0	114
Total	71.668	76.965

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

Impuesto al valor agregado - IVA- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representa principalmente el importe pagado del IVA, originado en la adquisición de bienes y servicios que es compensado con el IVA generado en las ventas.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Anticipo a proveedores locales	58.754	0
Anticipo a proveedores extranjeros	3.777	0
Anticipo a empleados	1.167	0
Total	63.698	0

Anticipo a proveedores locales- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan principalmente valores entregados en calidad de anticipo a Oficina Comercial Aduanera "Cordero Proaño Ga.Lafa.", por concepto de pago de impuestos para desaduanización del inventario importado por US\$ 37.147. Los anticipos no son liquidados luego de la entrega de la liquidación de gastos del proveedor.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Otros activos	99.041	99.041
Instrumental	75.220	37.821
Activos piezas recambio	8.267	7.472
Muebles y enseres	6.325	6.325
Equipo de procesamiento de datos	2.217	0
Equipos	822	939
Edificaciones oficinas	0	2.065
Depreciación acumulada	(20.877)	(3.142)
Total	170.985	150.421

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo inicial	150.421	0
Adiciones	40.410	151.382
Reclasificaciones	(3.210)	2.712
Cargo anual de depreciación	(17.036)	(3.673)
Saldo final	170.985	150.421

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Amortización de pérdida año 2015	9.338	0
Total	9.338	9.338

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los movimientos de los activos por impuestos diferidos fueron los siguientes:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo inicial	0	0
Adición impuesto a la renta pérdida año 2015	16.680	0
Uso del beneficio tributario año 2016	(7.342)	0
Saldo final	9.338	0

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Proveedores del exterior	90.991	49.688
Proveedores locales	51.217	489
Otras cuentas por pagar	42.153	11.255
Total	184.401	61.432

Proveedores del exterior.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan saldos por pagar por compra de endomodel, componentes (cables, cables, vitago, segmentos, cabezas, internos tornillos, supercables placas, acoples, cuellos, prolongador, cabezas entre otros, bandejas, cemento, pernos, metales, tapones, jeringas, aullas, centralizador, marra, antimicrobio, espaciador, paleta, entre otros. Un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Waldemar Link GMBH & Co. KG (*)	58.123	49.688
Eluxtech Inc.	23.914	0
Otros	8.054	0
Total	90.991	49.688

(*) Waldemar Link GMBH & Co. KG, incluye un saldo de US\$ 50.194, el mismo que mantiene una antigüedad de pago de más de 360 días. A la fecha de emisión del presente informe (30 de mayo de 2017), no se ha calculado un interés implícito sobre dicho valor.

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan principalmente saldos por pagar por desaduanización de importación de la compra de mercadería, mismos que no han sido liquidados y/o cruzados con el grupo de anticipo a proveedores. Un detalle es el siguiente:

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

10. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
Oficina Comercial Aduanera "Condoro Privado Cia.Ltda."	46.757	0
Otros	2.319	459
Preferencias	2.141	0
Total	51.217	459

Otras cuentas por pagar- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan saldos por pagar a la Compañía de nacionalidad colombiana denominada DISORTHO S.A. por compra de productos específicos necesarios para la operación de la Compañía por US\$ 42.193 (US\$ 11.255 en el año 2015).

11. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Amarillo Cemento Luis Jesús	1.351.345	1.369.035
Total	1.351.345	1.369.035

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan préstamos efectuados por el principal accionista de la Compañía para el cumplimiento de las obligaciones contraídas a nivel nacional e internacional. Estas cuentas por pagar no devengan intereses y no tienen plazos fijos de vencimiento. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se establezca un interés implícito sobre las mismas. Actualmente la Compañía no ha dado cumplimiento a las NIIF.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está representada por 50.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, que totalizan US\$ 50.000. El capital social de la Compañía está integrado de acuerdo al siguiente detalle:

	No. de Participación	Participación en Dólares	Participación Porcentual
Amarillo Cemento Luis Jesús	35.000	35.000	70%
Ampollo Triviño Edwin Javier	5.000	5.000	10%
Amarillo Triviño Sandra Isabel	5.000	5.000	10%
Ampollo Triviño Wilson Darío	5.000	5.000	10%
Total	50.000	50.000	100%

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a un socio extranjero, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de socios con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto del referido socio extranjero.

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

12. CAPITAL SOCIAL (Continuación)

La Resolución No. NAC-DGEIBCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 30 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 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 Dirección y Administradores de las Empresas. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, emitió el Anexo por el ejercicio fiscal 2016 en febrero 02 de 2017.

13. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Ventas de instrumentos	343,615	11,400
Descuentos	(7,693)	0
Total	<u>335,922</u>	<u>11,400</u>

Venta de instrumentos:- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a la venta de codomodel, componentes copas, tallos, vástago, segmentos, cabezas, insertos tornillos, supercables placas, acoples, audios, prolongador, cabezas entre otros, llaveaja, cemento, pernos, metales, tapones, jeringas, audios, centralizador, matriz, antimicrobial, espaciador, paleta, entre otros.

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Intangibles	120,808	0
Propiedades, planta y equipo	17,630	3,673
Honorarios profesionales	8,118	16,825
Otros de personal	7,654	5,670
Impuestos y contribuciones	3,544	127
Arrendos	2,683	2,683
Gastos generales	2,603	902
Otros gastos administrativos	<u>6,278</u>	<u>577</u>
Total	<u>169,313</u>	<u>30,455</u>

15. GASTOS DE VENTA

	2016	2015
	(Dólares)	
Gastos Relacionados Al Personal	70,082	47,448
Transporte	13,987	2,390
Otros gastos de venta	<u>1,820</u>	<u>4,620</u>
Total	<u>85,889</u>	<u>54,460</u>

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

16. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del año:

	2016	2015
	(Dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	15.802	(75.802)
Menos:		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	(2.277)	0
Subtotal:	12.905	(75.802)
Gastos no deducibles	120.525	781
Amortización de pérdidas anteriores	(33.357)	(1.683)
Otras rentas exentas	0	(1.683)
Base imponible	100.073	(76.784)
Tasa aplicable: 22%	<u>22.016</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía liquidó el impuesto a la renta causado utilizando los siguientes créditos tributarios:

	2016	2015
	(Dólares)	
Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2016 y 2015	22.016	0
Anticipo de impuesto calculado para los años 2016 y 2015	0	0
Impuesto a la renta (22% años 2016 y 2015)	<u>22.016</u>	<u>0</u>
Importe mínimo del impuesto a la renta (mayor importe entre el anticipo y el impuesto a la renta)	<u>22.016</u>	<u>0</u>

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 de junio 8 del 2010, fueron publicadas reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta, estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta el que resulte mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado.

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto a la renta resultante	22.016	0
(+) Diferencia temporal (impuestos diferidos)	0	0
Impuesto a la renta causado	<u>22.016</u>	<u>0</u>
Más / Menos:		
(+) Anticipo pendiente de pago	0	0
(-) Anticipo pagado (julio/septiembre)	0	0
(-) Crédito tributario ISD	26.407	0
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3.486	114
(-) Retenciones en la fuente de años anteriores	0	0
SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA	<u>9.877</u>	<u>114</u>

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

17. (PÉRDIDA) UTILIDAD EN ACCIÓN

La (pérdida) utilidad por participación ha sido calculada dividiendo la (pérdida) utilidad neta del ejercicio atribuible a los socios, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

18. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los principales rubros acumulados al 31 de diciembre de 2016, fueron los siguientes:

	2016 (Dólares)
1	
Estados Financieros:	
Activos financieros - socios:	
Luis Amarillo Centro	7.500
Total	7.500
Inventario - Costo de ventas:	
Finetech Inc	246.241
Total	246.241
Pasivos financieros:	
Luis Amarillo Centro	1.351.545
Finetech Inc	23.914
Total	1.375.459

Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o exista en relación de dependencia.
3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compra de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país. Para la consideración de partes relacionadas bajo este numeral, la Administración Tributaria deberá notificar al sujeto pasivo, el cual, de ser el caso, podrá demostrar que no existe relacionamiento por dirección, administración, control o capital.

Con base en la Resolución No. NAC-DGERCOG15-0000455 de mayo 29 de 2015, emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado, dentro de un mismo periodo fiscal, operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto es superior a los US\$ 15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, un Informe Integral de Precios de Transferencia.

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

18. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

Durante el año 2016, la Compañía DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA., no tuvo transacciones con partes relacionadas en los montos anteriormente señalados, por ende no tiene la obligación de presentar el mismo e informe de partes de transferencia, pero sí identifica las transacciones en la declaración del impuesto a la renta del año 2016.

19. CONTRIBUCIONES SOLIDARIAS

En base a lo determinado en la Ley Orgánica de Solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016, el mismo que fue publicado mediante Suplemento Registro Oficial No. 759 de mayo 20 del 2016. En dicha ley, se establecen que se realizarán cuatro tipos diferentes de contribuciones solidarias, las cuales se cancelan por una sola vez, sin embargo, se pagarán en tres cuotas mensuales, a partir de la publicación en el Registro Oficial, conforme al número dígito del RUC o cédula. La Compañía no estuvo obligada a cancelar a la Administración Tributaria, debido a que la base de cálculo fue del ejercicio económico del año 2015, año en el cual la Compañía registró una pérdida de US\$ 75.802.

20. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósitos de presentación de este informe.

21. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre alerta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadir ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en casos que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honesta y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente diseñado y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 30 de 2017), 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.

Isabel Terán
Gerente

Isabel Terán
Contadora
CPA 17.399

DISORTHO INTERNACIONAL CIA.LTDA.

1

1

1

1

1

1