

NOTA 1 - OPERACIONES

NEUROTECHNOLOGY CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública de 6 de julio del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de agosto del mismo año.

Las operaciones de la Compañía están orientadas a la compra, venta, comercialización importación, exportación, fabricación, diseño, reparación y mantenimiento de todo tipo de implantes médicos y prótesis.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Socios aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 3 de NIIF para las PYMES 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de NEUROTECHNOLOGY CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

c) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las secciones de la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

NEUROTECHNOLOGY CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Sección	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades	Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora	1 de enero 2017
Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales	Aplicación del "esfuerzo o costo desproporcionado"	1 de enero 2017
Sección 4 Estado de Situación Financiera	Propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada en el cuerpo del estado de situación financiera. Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación	1 de enero 2017
Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados	Aclaración respecto al importe único presentado por operaciones discontinuadas. Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo	1 de enero 2017
Sección 6 Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas	Aclaración de la información a presentar en el estado de cambios en el patrimonio	1 de enero 2017
Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados	Aclaración de que todas las subsidiarias adquiridas con la intención de venta o disposición en el plazo de un año se excluirán de la consolidación e incorporación de guías que aclaran la forma de contabilizar y disponer de estas subsidiarias	1 de enero 2017
Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos	Se añade una exención por "esfuerzo o costo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable. Aclaración de la interacción del alcance de la Sección 11 con otras secciones de la NIIF para las PYMES.	1 de enero 2017

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Aclaración de la aplicación de los criterios para los instrumentos financieros básicos en acuerdos de préstamo simples	
	Aclaración de cuándo un acuerdo constituiría una transacción financiera	
	Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante	
Sección 12 Otros Temas relacionadas con Instrumentos Financieros	Aclaración de los requerimientos para la contabilidad de coberturas, incluyendo la incorporación de una frase que aclara el tratamiento de las diferencias de cambio relacionadas con una inversión neta en un negocio en el extranjero	1 de enero 2017
	Clasificación de las piezas de repuesto, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar como propiedades, planta y equipo o inventario.	1 de enero 2017
Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo	Incorporación de la exención en el párrafo 70 de la NIC 16 permitiendo que una entidad use el costo de la pieza de sustitución como un indicador de cuál fue el costo de la pieza sustituida en el momento en que fue adquirida o construida, si no fuera practicable determinar el importe en libros de la parte del elemento de propiedades, planta y equipo que ha sido sustituido.	
	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación	
Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	Modificación para requerir que si la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible no puede establecerse con fiabilidad, la vida útil se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia, pero no superará los diez años	1 de enero 2018

Incorporación de la exención en el párrafo 70 de la NIC 16 permitiendo que una entidad use el costo de la pieza de sustitución como un indicador de cuál fue el costo de la pieza sustituida en el momento en que fue adquirida o construida, si no fuera practicable determinar el importe en libros de la parte del elemento de propiedades, planta y equipo que ha sido sustituido.

Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación

Modificación para requerir que si la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible no puede establecerse con fiabilidad, la vida útil se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia, pero no superará los diez años

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las secciones de la NIIF para PYMES y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

e) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, están registradas al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Para lo cual, la compañía constituye una provisión del 100% sobre las cuentas por cobrar que superan los 365 días de antigüedad.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

g) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i) Impuestos

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

j) Beneficios a empleados a corto y largo plazo

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con

fiabilidad.

Participación a trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

l) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

m) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

n) Compensación de saldos y transacciones

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

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

o) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar

NEUROTECHNOLOGY CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 3 – EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo y equivalente de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	<u>100</u>	<u>100</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, las cuentas por cobrar se comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores comerciales (I)	600.946	909.756
(-) Provisión cuentas incobrables	(8.668)	(8.668)
	<u>592.278</u>	<u>901.088</u>

(I) Deudores comerciales se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Hospital de Los Valles S.A. Hodevalles	551.753	850.853
Servimplantes S.A.	43.000	43.000
Spinelab Cia. Ltda.	-	14.451
Novaclinica S.A.	322	322
Otros	5.871	1.130
	<u>600.946</u>	<u>909.756</u>

El movimiento de la estimación para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2016, fue como sigue:

NEUROTECHNOLOGY CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>2015</u>	Adiciones	<u>2016</u>
Provisión cuentas incobrables	(8.668)	-	(8.668)
	<u>(8.668)</u>	<u>-</u>	<u>(8.668)</u>

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las otras cuentas por cobrar comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CxC Socio Jesús Castro	<u>367</u>	<u>367</u>
	<u>367</u>	<u>367</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercadería	<u>29.924</u>	<u>32.963</u>
Compras por liquidar	<u>4.385</u>	<u>-</u>
	<u>34.308</u>	<u>32.963</u>

NOTA 7 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, propiedad, planta y equipo se componía de lo siguiente

	<u>Saldo al 31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldo al 31/12/2016</u>
Bienes					
Maquinaria Equipos (I)	596.923	100.000	-	(121.212)	575.711
Vehiculos	22.030	2.022	-		24.052
	618.953	102.022	-	(121.212)	599.763
Depreciación acumulada					
Dep. Acum. Maquinaria Equipos	(298.573)	(141.369)	-	121.212	(318.730)
Dep. Acum. Vehículos	(21.877)	(3.098)	2.828		(22.148)
	(320.451)	(144.467)	2.828	121.212	(340.878)
	<u>298.502</u>	<u>(42.446)</u>	<u>2.828</u>		<u>258.885</u>

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

(I) La compra y la venta del equipo se realiza a Spinelab Cía. Ltda. y para la cancelación del equipo se efectúa una compensación entre cuentas por cobrar y por pagar.

NOTA 8 – SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprende de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Internacional	<u>81.521</u>	<u>58.164</u>
	<u>81.521</u>	<u>58.164</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad.

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 cuentas por pagar proveedores, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Honorarios	<u>14.318</u>	<u>18.808</u>
Proveedores Otros (II)	<u>208.081</u>	<u>354.927</u>
	<u>222.399</u>	<u>373.735</u>

(II) El detalle de proveedores otros, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Spinelab Cia. Ltda.	<u>179.859</u>	<u>224.442</u>
Hospital de los Valles S.A.	<u>21.689</u>	<u>126.902</u>
Intermedica Cia. Ltda.	<u>3.804</u>	<u>3.015</u>
Otros	<u>2.730</u>	<u>568</u>
	<u>208.081</u>	<u>354.927</u>

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, otras cuentas por pagar comprenden lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos por pagar	<u>852</u>	<u>22.677</u>
Anticipo proveedores	<u>5.320</u>	<u>5.320</u>
IESS por pagar	<u>17.370</u>	<u>895</u>
	<u>23.542</u>	<u>28.892</u>

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Saldos y transacciones con entidades relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>País</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar					
Corto Plazo					
Gladys Patricia Alarcón	Accionista	Crédito	Ecuador	50.000	50.000
				<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

Cuentas por pagar a los accionistas C/P, se componen por desembolsos realizados para la compra de activos, liquidaciones de viajes, nomina, prestamos. Estas cuentas por pagar no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

NOTA 12 – BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los beneficios a empleados corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	307	303
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	1.328	1.328
15 % Participacion trabajadores	-	61.596
	<u>1.635</u>	<u>63.227</u>

NOTA 13 – IMPUESTOS

(a) Saldos de impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por cobrar		
Crédito Tributario de IVA	39.370	35.228
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	-	-
	<u>39.370</u>	<u>35.228</u>
Por pagar		
Proveedores SRI	423	5.002
Impuesto a la Renta por Pagar	4.713	53.453
	<u>5.136</u>	<u>58.455</u>

(b) Tasas de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

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

(c) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta en el año 2016 fueron las siguientes:

NEUROTECHNOLOGY CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Diciembre 31, 2016</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(88.215)
Más - Gastos no deducibles	<u>23.416</u>
Pérdida tributable	(64.799)
Tasa de impuesto a la renta	22%
Impuesto a la renta causado	-
Anticipo determinado para ejercicio corriente Nota 18(c)	<u>7.884</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	<u><u>7.884</u></u>

Al 31 de diciembre de 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2016</u>
Provision para el impuesto a la renta corriente	7.884
Menos	
Retenciones en la fuente del año 2016	<u>(3.171)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>4.713</u></u>

(e) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

NOTA 14 – PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de US\$ 378,800 dividido en 378,800 acciones de un valor de US\$1 cada una.

(a) Reserva de capital

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor de la reserva de capital generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) deben ser transferidos al patrimonio a la **cuenta resultados acumulados**.

(b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(c) Reserva de primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y las del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTA 15 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2016 y 2015, los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas Quito	228.081	957.099
Otros Ingresos	100.000	-
(-) Devolucion en ventas	<u>(113.834)</u>	<u>-</u>
	<u>214.247</u>	<u>957.099</u>

NOTA 16 – COSTO DE VENTAS

Durante los años 2016 y 2015, el costo de ventas se formaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo operacional	<u>10.952</u>	<u>34.647</u>
	<u>10.952</u>	<u>34.647</u>

NOTA 17 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2015 y 2016, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Administración	
	2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	75.260	68.325
15% Participación trabajadores	-	61.596
Generales	196.065	435.846
Gasto financiero	142	1.298
Tasas y contribuciones	7.004	6.217
	278.472	573.282

NOTA 18 – INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

NOTA 19- OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito. La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la **operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.**

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

- Riesgo de que las materias primas (commodities) que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

- Riesgo de tasa de interés
El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, ya que sus obligaciones con acreedores no generan intereses.
- Riesgo de tipo de cambio
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país, por lo tanto no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

NEUROTECHNOLOGY CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.
