EuroProtesis
Distribuidor exclusivo de BIOIMPLANTI - ITALIA

EUROPRÓTESIS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Europrotesis Cía. Ltda. (La Compañía) es una Compañía anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es Provincia Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Santa Prisca Av. Pasaje Los Ángeles E4-14 Y Alemania; sin embargo, la Compañía para el desarrollo de sus actividades y por acuerdo adoptado por la Junta General de Socios, podrá establecer sucursales, agencias u oficinas, en otros lugares del territorio nacional e inclusive en el exterior.

La Compañía, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésima Quinta del Cantón Quito, Dr. Felipe Iturralde Dávalos, el 20 de diciembre del 2011, con un capital social de USD $2.000.00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 20.00 participaciones iguales, ordinarias y nominativas, de un dólar cada una.

El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años.

La Compañía tiene como objeto social dedicarse a la fabricación, producción, distribución, comercialización, importación y exportación de equipos, instrumentos e insumos médicos y quirúrgicos, medicamentos de uso humano, animal, reactivo de laboratorio, material de curación, equipo de radiografía, equipos odontológicos, muebles e implementos de uso hospitalario en general, y productos de consumo humano, animal o vegetal. Así también, podrá prestar servicios médicos generales, de consultoría y de investigación. Para este efecto, la Compañía podrá adquirir bienes muebles e inmuebles. Así mismo la compañía podrá importar, exportar, comercializar y distribuir todo tipo de bienes muebles relacionados con su objeto social.

Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá intervenir como socio o accionista en la formación de sociedades o compañías, aportar capital a las mismas o adquirir, tener y poseer acciones, obligaciones y participaciones de otras compañías.

La actividad principal de la compañía es actividades de comercialización de equipo médico y quirúrgico.

Al 31 de diciembre del 2016, el personal total de la Compañía alcanza 5 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 **Bases de preparación** - Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 **Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 **Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.5.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Naves, aeronaves, barcazas y similares	20
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.5.4 **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6 Impuestos

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

2.6.1 **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 **Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 **Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 **Participación a trabajadores** - 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.

2.7.2 **Reconocimiento de 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.

2.7.3 **Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.7.4 **Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,

- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.7.5 **Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.7.6 **Ingresos por alquileres** - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.8 **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.

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

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los

activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 **Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.12.3.

3.4 **Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

3.5 **Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos**

Las obligaciones por prestaciones definidas se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere

un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.6 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración

Algunos de los activos y pasivos se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. El Consejo de Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el Director Financiero de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible.

4. PRESENTACIÓN BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	200	200
Fondo Caja Esterilización	400	400
Banco Pichincha	8,165	108,322
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**8,765**	**108,922**

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Clientes Locales	45,511	547,735
Anticipo Proveedores	1,839	-
Depósitos en Garantía	1,000	1,000
Provisión Cuentas Incobrables	-	-
Subtotal	48,350	548,735

Servicios y Otros Pagos Anticipados		
Otras Cuentas por Cobrar	4,681	-
Cuentas por Cobrar Empleados	-	159
Subtotal	4,681	159
Impuestos:		
Retenciones en la fuente	-	-
Crédito tributario IVA	70,563	77,157
Subtotal	70,563	77,157
Total	**123,594**	**626,051**

La Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas deudoras.

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Inventario de Mercaderías	329,592	420,964
Total	**329,592**	**420,964**

Durante los años 2015 y 2016, los costos de los inventarios reconocidos como gastos fueron de US$ 456,372 y US$ 270,981 dólares respectivamente.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
No Depreciables		
Terreno	-	-
Total no depreciables	-	-
Depreciables		
Costo o valuación	10,768	10,768
Depreciación acumulada y deterioro	(6,751)	(5,994)
Total	4,017	4,774
Clasificación:		
Terreno	-	-
Muebles y Enseres	4,017	4,774
Equipo de Computación	-	-
Total	**4,017**	**4,774**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Costo o Valuación	Saldo al 31 de Diciembre del 2014	Adiciones	Saldo al 31 de Diciembre del 2015	Adiciones	Saldo al 31 de Diciembre del 2016
Muebles y Enseres	7,572	-	7,572	-	7,572
Equipo de Computación	3,196	-	3,196	-	3,196
Subtotal	10,768	-	10,768	-	10,768
Depreciación Acumulada	(4,968)	(1,026)	(5,994)	(757)	(6,751)
Total	**5,800**	**(1,026)**	**4,774**	**(757)**	**4,017**

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de los Obligaciones Financieras es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Tarjeta de Crédito VISA	939	-
Tarjeta de Crédito DINERS CLUB	183	-
Total	**1,122**	-

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar locales		
Proveedores Locales	91,157	431,852
Proveedores del Exterior	5,098	126,539
Subtotal	96,255	558,391
Otro Pasivo Financiero		
Préstamo de socios	231,270	230,936
Anticipo Clientes	-	10,693
Otras Provisiones	38,129	48,071
Subtotal	269,399	289,701
Total cuentas por pagar	**365,654**	**848,091**

11. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario IVA	70,563	77,157
Retenciones en la fuente	-	-
Total	**70,563**	**77,157**

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la Renta por Pagar	4,372	9,537
Retenciones de IVA por Pagar	3,766	7,556
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por Pagar	3,611	5,097
Total	**11,749**	**22,190**

11.1 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

EuroProtesis
Distribuidor exclusivo de BIOIMPLANTI - ITALIA

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	65,745	156,718
Menos:		
(-) 15% Participación a trabajadores	9,862	23,508
(-) Rentas Exentas	-	-
(-) Amortización de pérdidas años anteriores	-	-
Más:		
(+) Gastos no deducibles	5,444	9,606
Menos:		
(-) Otras Deducciones	-	-
Base imponible para el impuesto a la renta	61,327	142,816
(A) Anticipo calculado **(2)**	12,505	9,904
(B) Impuesto a la renta causado **(1)**	13,492	31,419
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	13,492	31,419
Menos:		
Anticipo pagado	-	101
Retenciones en la fuente	9,120	16,147
Retenciones en la fuente Años Anteriores	-	5,634
Impuesto a Pagar (Crédito Tributario)	4,372	9,537

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

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

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	9,537	847
Provisión del año	4,372	9,537
Pagos efectuados	(9,537)	(847)
Saldos al fin del año	**4,372**	**9,537**

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con empleados:		
IESS por pagar	1,762	1,404
Décimo Tercero Sueldo por Pagar	577	577
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	763	677
Participación Trabajadores	9,862	23,508
Total	**12,964**	**26,166**

12.1 Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	23,508	7,710
Provisión del año	9,862	23,508
Pagos efectuados	(23,508)	(7,710)
Saldos al fin del año	**9,862**	**23,508**

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	-	-
Bonificación por Desahucio	4.525	-
Total	**4.525**	-

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

14. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de Cuentas Por Pagar Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Préstamo De Socios		
Ramón Enith Patricia	-	35,000
Moyano Jaime Iván	-	35,000
Cisneros María Fernanda	-	70,000
Total	-	**140,000**

15. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

Capital Social - El capital suscrito de la compañía es de 20.000 dólares, dividido en veinte mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US$1 dólar cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Venta de mercaderías	1,002,099	1,687,326
Total	**1,002,099**	**1,687,326**

17. COSTO DE VENTAS

Un resumen del Costo de Venta reportados en los estados financieros es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Consumo Inventario	270,981	456,372
Honorarios	146,923	250,712
Impuesto a la salida de divisas	10,344	22,141

Instrumentación	21,425	36,800
Transporte	14,971	17,900
Esterilización Instrumental	2,658	4,932
Total	**467,302**	**788,857**

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Un resumen de los gastos administrativos y de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y Salarios	78,000	64,656
Beneficios Sociales	48,012	18,521
Aporte a la Seguridad Social	21,505	18,406
Mantenimiento y Reparaciones	56,525	74,409
Honorarios Profesionales	208,709	463,661
Suministros, Materiales y Repuestos	60,907	111,795
Arriendo	8,744	9,624
Seguros y Reaseguros	2,056	1,552
Transporte	2,148	21,313
Impuestos, Contribuciones y Otras	5,119	6,213
Servicios Públicos	2,548	2,679
Gastos de Gestión	10,138	38,651
Gastos de Viaje	6,812	3,250
Promoción y Publicidad		

	4,702	843
Depreciación	757	1,026
Pago por otros servicios	5,543	2,848
IVA que se carga al costo o gasto	-	8,598
Total	**522,225**	**848,045**

19. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Un resumen de Otros Ingresos y Otros Gastos es como sigue:

	2016	**2015**
	(en U.S. dólares)	
Otros Ingresos	(53,905)	(106,936)
Gastos Bancarios	732	643
Total	**(53,173)**	**(106,293)**

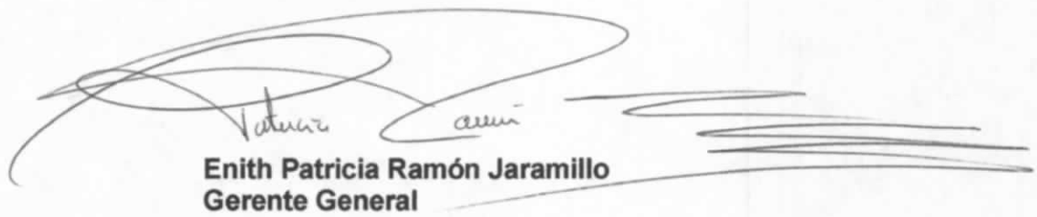
20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Enero 27 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia en Enero 13 del 2017 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

Atentamente,



Enith Patricia Ramón Jaramillo
Gerente General

EuroProtesis
Distribuidor exclusivo de BIOIMPLANTI - ITALIA

ANEXOS

EUROPROTESIS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31, 2016	2015
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	8,765	108,922
Cuentas por cobrar Comerciales	6	48,350	548,735
Otras cuentas por cobrar comerciales	6	4,681	159
Activos por Impuestos Corrientes	6	70,563	77,157
Inventarios	7	329,592	420,964
Total Activos Corrientes		461,951	1,155,937
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	8	4,017	4,774
Otros Activos No Corrientes		-	-
Total Activos No Corrientes		4,017	4,774
TOTAL ACTIVOS		465,968	1,160,711

EUROPROTESIS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (...continuación...)

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	Diciembre 31, 2016	2015
		(en U.S dólares)	
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	9	1,122	-
Cuentas por Pagar Comerciales Y Otras Cuentas por Pagar	10	365,654	848,091
Pasivos por impuestos corrientes	11	11,749	22,190
Obligaciones acumuladas	12	12,964	26,166
Total Pasivos Corrientes		391,489	896,447
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias		-	-
Obligaciones por Beneficios definidos	13	4,525	-
Otras Cuentas por Pagar	14	-	140,000
Total Pasivos No Corrientes		4,525	140,000
Total Pasivos		396,014	1,036,447
PATRIMONIO	15		
Capital Social		20,000	20,000
Reservas		7,563	2,474
Resultado Neto del Ejercicio		42,391	101,790
Total Patrimonio		69,954	124,264
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		465,968	1,160,711

Ver notas a los estados financieros

Enith Patricia Ramon Jaramillo
Gerente General

Juan Carlos Quispe
Contador General

EUROPROTESIS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	Notas	2016	2015
		(en U.S. dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias			
Ingresos Operacionales	16	1,002,099	1,687,326
Total ingresos de actividades ordinarias		1,002,099	1,687,326
Costo de Venta	17	467,302	788,857
Egresos operacionales	18		
Gastos Administrativos		196,921	155,789
Gastos de Venta		325,304	692,256
Total egresos operacionales		522,225	848,045
Ganancia bruta		12,572	50,424
Egresos/Ingresos no operacionales	19		
Ingresos no operacionales		(53,905)	(106,936)
Egresos no operacionales		732	643
Total egresos/ingresos no operacionales		(53,173)	(106,293)
Ganancia antes de impuestos		65,745	156,717
Impuesto a la renta		13,492	31,419
Participación trabajadores		9,862	23,508
Utilidad integral del año		42,391	101,790

Ver notas a los estados financieros

Enith Patricia Ramon Jaramillo
Gerente General

Juan Carlos Quispe
Contador General

EUROPROTESIS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultados por Adopción NIIF	Utilidad (Pérdida) Integral Neta	Total
Saldos al 01 de enero del 2015		20,000	770	-	34,068	-	-	54,838
Utilidad (perdida) del año		-	-	-	-	-	101,790	101,790
Pago de Dividendos		-	-	-	(32,364)	-	-	(32,364)
Apropiación de Reservas		-	1,704	-	(1,704)	-	-	-
Otro Resultado Integral del año		-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015		20,000	2,474	-	-	-	101,790	124,264
Utilidad (perdida) del año		-	-	-	-	-	42,391	42,391
Pago de Dividendos		-	-	-	-	-	(96,701)	(96,701)
Apropiación de Reservas		-	5,089	-	-	-	(5,089)	-
Otro Resultado Integral del año		-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016		20,000	7,563	-	-	-	42,391	69,954

Ver notas a los estados financieros

Enith Patricia Ramon Jaramillo
Gerente General

Juan Carlos Quispe
Contador General

EUROPROTESIS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Notas	Diciembre 31, 2016	2015
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	5		
Recibido de clientes		1,502,484	1,368,600
Pagado a proveedores		(1,168,629)	(1,588,035)
Pagado a empleados		(166,056)	(108,792)
Impuesto a la renta		(23,933)	(17,057)
Participación trabajadores		(9,862)	(23,508)
Otros ingresos (gastos), netos		10,085	25,021
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación		144,088	(343,771)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Incremento de activos financieros		-	70,000
Adquisición de propiedades, planta y equipo		-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		-	70,000
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Increm. (decrem.) en oblig. por pagar a bancos		1,122	(2,414)
Prestamos de Socios		(148,667)	261,440
Dividendos Pagados		(96,701)	(32,364)
Aporte en efectivo por aumento de capital		-	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		(244,245)	(226,662)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(100,157)	(47,109)
Saldos al comienzo del año		108,922	156,031
SALDOS AL FIN DEL AÑO		8,765	108,922

Enith Patricia Ramon Jaramillo
Gerente General

Juan Carlos Quispe
Contador General