

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2015
(En dólares Americanos)**

1. Información General

EMCO CIA. LTDA., Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública del 13 de enero de 2012 ante la Notaria Trigésima Primera Dra. Mariela Pozo Acosta, aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.IJ.DJC.Q.12.001223 de 07 de marzo de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito Resolución Nro. 1035 tomo 143 el 03 de abril del 2012.

OBJETO SOCIAL: El objeto de la compañía es el Desarrollo, Manejo, Administración y Comercialización de todas las actividades relacionadas con la prestación de Servicios de Reparación de Equipos Médicos especializados en todas las ramas afines a la medicina humana.

PLAZO DE DURACION: Se concede un plazo social de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 03 de abril del 2012.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Quito-Ecuador Parroquia Benalcazar, Sector Mariana de Jesús, Calle Juan Manuel Lasso N32-113 y Guayanas.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792369339001

REGISTRO DE CAPITAL: Según escritura pública del 13 de enero de 2012 ante la Notaria Trigésima Primera Dra. Mariela Pozo Acosta, aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.IJ.DJC.Q.12.001223 de 07 de marzo de 2012 se registra el capital con aporte de los Socios, el capital es de \$ 400.00 dividido en 40 participaciones de diez dólares (\$10,00) cada una.

2. Políticas Contables Significativas

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e

- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

De tal forma los estados financieros muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2015.

2.2. Base de presentación

Los estados financieros de EMCO CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y las notas financieras respectivas por el año terminado al 31 de diciembre de 2015.

2.3. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4. Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos líquidos y depósitos tanto en la cuenta de ahorros y corriente de Emco Cía. Ltda.

2.5. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes y no corrientes.

2.6. Propiedad Planta y Equipo

Emco Cia. Ltda., reconoce un activo cuando tales puedan ser controlados, cuantificables, se obtengan beneficios económicos futuros y sea una operación pasada.

La propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo del mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la adquisición del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de deterioro para el mobiliario y equipos en forma anual, para el 2015 no se ha determinado deterioro de la maquinaria, y se ha considerado únicamente la depreciación anual por el método de línea recta.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales:

Los activos fijos se deprecian de acuerdo a la normativa tributaria empleando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos.

La administración de la Compañía considera que existe un 10% de valor residual para muebles y enseres, un 10% para maquinaria y equipo y un 10% para equipo de computación y software.

Retiro o venta de mobiliario y equipos:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de activos se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7. Activos intangibles

En el caso de EMCO CIA. LTDA., no mantiene activos intangibles.

2.8. Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en el balance general.

2.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente, impuesto que debe ser liquidado con las retenciones efectuadas en el período.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2015 es del 22%.

2.10. Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo están dados por pasivos mensuales como: décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva que son reconocidos como gastos a medida que efectúen y cancelen de acuerdo al Ministerio del Trabajo.

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

EMCO CIA. LTDA., está conformada por 5 miembros entre trabajadores y administradores por lo que evaluando el costo beneficio la compañía no se encuentra en capacidad de contratar una firma especializada para que realice el cálculo actuarial.

2.10.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

▪ **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según la factura, previa cotización.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los gastos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

▪ **Venta de Bienes**

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- Cuando se ha transferido al cliente el bien (equipos médicos o repuestos) y una vez emitida la factura en base a las tarifas previamente acordadas.
- Cuando es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12. Reconocimiento de gastos

La empresa reconoce un gasto cuando cumple las siguientes condiciones:

- Es una obligación presente
- Virtualmente ineludible
- Es cuantificable
- Represente disminución de beneficios económicos
- Representa una operación pasada

Es decir los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general.

2.13. Reconocimiento de Gasto Amortización

Se ha reconocido extracontablemente el Gasto Amortización Pérdidas en el período 2015 para cubrir la pérdida del año 2012, afectando a las utilidades de los socios.

2.14. Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

3. Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre del 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.

Durante el año 2015, la Compañía, no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos los mismos que se encuentran en buen funcionamiento.

3.2. Vida útil de propiedad, planta y equipo

La Compañía revisa la vida útil estimada de propiedad, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

4. Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2014 y 2015, se refleja de la siguiente manera:

Cuenta	2014	2015	Variación
Efectivo y Equivalentes	32.857,26	29.000,48	-3856,78
	32857,26	29000,48	

5. Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2015, se refleja de la siguiente manera:

Cuenta	2014	2015	Variación
Clientes Locales	16.397,24	61.386,62	44.989,38
Pagos anticipados	279,00	1.803,76	1.524,76
Crédito Tributario IR	2.760,76	4.931,93	2.171,17
Otras cuentas por Cobrar	0,00	0,00	0,00
	19.437,00	68.122,31	

- Las cuentas por cobrar clientes han aumentado considerablemente; esto debido a la restricción de flujo de efectivo en las instituciones públicas que se empezó a sentir desde el último trimestre del 2015, quedando una cartera vencida considerable.
- Los pagos anticipados 2015 son realizados a empleados, los mismos que son recuperados mensualmente según rol de pagos.

- La cuenta Crédito Tributario Impuesto a la Renta, se encuentra compuesta por: Crédito Tributario año anterior \$1355,00 más retenciones que nos han efectuado en el período 2015 (\$3.576,93) suman (\$4.931,93), cuenta que se liquida en la declaración del Impuesto a la Renta Formulario 101, en los plazos previstos por el SRI.

6. Propiedad, Planta y Equipo

Un detalle del movimiento del equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2015, se refleja de la siguiente manera:

Cuenta	2014	2015
Muebles y Enseres	189,29	189,29
Maquinaria y Equipo	36.053,76	36.053,76
Equipo de computación	975,00	975,00
(-) Depreciación Acumulada	-2.629,65	-5.325,80
	<u>34.588,40</u>	<u>31.892,25</u>

7. Activos por Impuestos Diferidos

Anticipo Impuesto a la Renta 2015 determinado en el año 2014 a liquidarse con el Impuesto causado del presente ejercicio.

8. Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2014 y 2015, se refleja de la siguiente manera:

Cuentas	214	215
Participación Trabajadores	1.202,70	7.258,73
Beneficios empleados	13.360,61	25.391,68
Aportes y IESS	3.563,08	4.644,17
	<u>18.126,39</u>	<u>37.294,58</u>

9. Cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2014, se refleja de la siguiente manera:

Cuenta	2014	2015
Proveedores Varios	21.676,76	20.156,00
Obligaciones Financieras	2.390,78	1.416,36
Anticipo Clientes	2.073,19	0,00
Administración Tributaria	2.200,46	11.471,14
Otras cuentas por Pagar	17.155,47	2.647,08
	45.496,66	35.690,58

10. Pasivos por Impuestos Diferidos

Anticipo Impuesto a la Renta 2015 por cancelar, determinado en el año 2014 (no aplica obligatoriedad de ser cancelado en julio y septiembre según formulario 101, 2014 que reposa en la plataforma del SRI) sin embargo debe ser liquidado con el Impuesto causado del presente ejercicio económico (2015).

11. Patrimonio

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 400,00 dividido en 40 acciones de 10 dólares de los EE.UU. de América cada una.

Los saldos al 31 de diciembre del 2014 y 2015 sobre el capital social se reflejan de la siguiente manera:

Cuenta	2014	2015
Socio Edy Alemán	200,00	200,00
Socio David Alemán	200,00	200,00
	400,00	400,00

Reserva Legal

La Ley de Compañías en su Art.109 requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo alcance el 25% del capital social; sin embargo la compañía ha formado un fondo de reserva legal por el año 2013 de \$400.00 cubriendo así el 100% de su capital social, para el año 2014 se destinará el 5% de las utilidades líquidas para formar la reserva legal, cumpliendo así tanto la ley de compañías como el artículo séptimo de la constitución de Emcomedical Electrónica Médica y Control Cia. Ltda.

En cuanto a la Reserva Legal período 2015, a formarse en el 2016, no se destinará el 5% de la Utilidad Líquida a formar ésta reserva ya que Emco Cia. Ltda., tiene una reserva de \$580,37 es decir está cubierto más del 100% de su capital social.

Utilidades

Cabe mencionar que la utilidad generada en el período 2015 ha absorbido en su totalidad la pérdida acumulada del año 2012, generándose así una disminución en la utilidad líquida a repartirse a los socios, utilidad que se mantendrá en la cuenta del patrimonio por razones de liquidez.

	2014	2015
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE PART. TRAB.	8.018,03	48.391,54
(-) 15% Participacion Trabajadores	1.202,70	7.258,73
(=) UTILIDAD BRUTA	6.815,33	41.132,81
(+) Gastos no deducibles	1.376,74	3.809,78
(-) Amortización Pérdidas años anteriores	1.802,25	4.210,59
(=) UTILIDAD GRAVABLE	6.389,82	40.732,00
(-) Impuesto a la Renta Causado	1.405,76	8.961,04
(-) Gastos no deducibles	1.376,74	3.809,78
(=) UTILIDAD LIQUIDA	3.607,32	27.961,18
(-) Reserva Legal	180,37	0,00
(=) UTILIDAD A DISTRIBUIR SOCIOS	3.426,95	27.961,18

12. Ingresos

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre de 2014 y 2015, es como sigue:

Cuenta	2014	2015
Bienes	12.522,88	26.007,82
Servicios	138.433,77	174.342,27
Otros Ingresos	0,00	807,04
	<u>150.956,65</u>	<u>201.157,13</u>

La venta de bienes o repuestos cabe mencionar que es una actividad secundaria (venta bajo pedido), es decir la venta de servicios es el rubro más importante ya que es el objeto de la compañía.

13. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2015 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y a la fecha de éste informe no se han presentado eventos subsecuentes que afecten a la presentación de los estados financieros.

15. Gestión De Riesgo Financiero

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.

- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

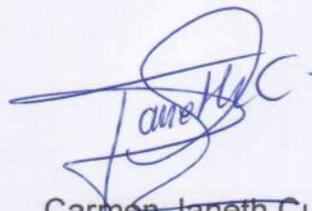
- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos.

16. Aprobación de Cuentas Anuales

Los Estados Financieros que incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, han sido aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su envío a la Superintendencia de Compañías el 13 de Abril del 2016.



Edy Franklin Alemán Q.
GERENTE GENERAL
CC:1710977305



Carmen Janeth Cualchi J.
CONTADORA
CC:1720087863