



INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujo de Efectivo

Políticas contables y notas a los estados financieros

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	44.592	14.764
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	91.629	102.382
Otras cuentas por cobrar		17.472	15.082
Activos por impuestos corrientes		5.980	2.410
Anticipos		262	257
Total activos corrientes		159.935	134.895
Activos no corrientes			
Activo por impuesto diferido	8	2.695	8.030
Total activos no corrientes		2.695	8.030
Total activos		162.631	142.925
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar no relacionadas totales		301	747
Cuentas por pagar relacionadas del exterior	7	133.592	98.254
Obligaciones impuestos corrientes	13	8.744	7.416
Obligaciones laborales	14	6.902	3.283
Otros pasivos corrientes		146	
Total pasivos corrientes		149.684	109.699
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	15	8.579	3.586
Total pasivos no corrientes		8.579	3.586
Total pasivos		158.263	113.285
Patrimonio			
Capital	11	10.000	10.000
Reserva legal	12	5.000	5.000
Ganancias/Pérdidas Actuariales Acumuladas		(3.163)	517
Resultados años anteriores	12	17.141	15.911
Resultado del ejercicio		(25.210)	1.730
Total patrimonio		3.767	32.658
Total pasivo y patrimonio		162.031	142.925


 Lilia Fernando Lugo
 Representante Legal
 CI: 1711637338

GERONFOQUE S.A.
 Geronfoque S.A.
 Contador General
 RUC 1791711572001

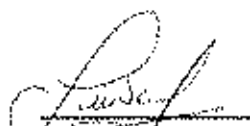
INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

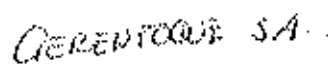
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos			
Ingreso de Actividades Ordinarias	9	198.918	192.729
Otros Ingresos		-	590
Costo de ventas y producción	10	(101.413)	(80.455)
Utilidad bruta		97.504	112.864
Gastos			
Gastos Administrativos	10	(117.380)	(110.010)
Resultado antes de impuesto a la ganancia		(19.875)	2.854
Impuesto a la Renta	8	(5.335)	(1.624)
Corriente		-	(1.498)
Diferido		(5.335)	(126)
Resultado neto del ejercicio		(25.210)	1.230
Otro Resultado Integral			
Componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período		(3.680)	4.072
Resultado integral total		(28.890)	(2.842)


 Luisa Fernanda Lugo
 Representante Legal
 CI: 1711637338

GERENTOCUE S.A.

 Gerentocue S.A.
 Contador General
 RUC 1791711572001

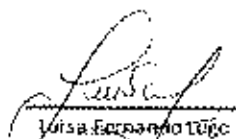
INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

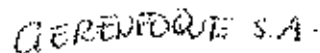
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados Integrales</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	10.000	5.000	15.921	(3.359)	27.356
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	1.230	4.072	5.302
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10.000	5.000	17.151	537	32.658
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	(25.230)	(3.680)	(28.890)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>10.000</u>	<u>5.000</u>	<u>(8.079)</u>	<u>(3.163)</u>	<u>3.767</u>


Luisa Escobar Ojeda
Representante Legal
CI: 1711637336

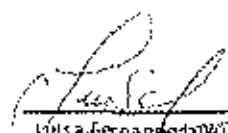

Geremioque S.A.
Contador General
RUC 1791711572003

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
Utilidad/Pérdida del ejercicio	(25.210)	1.230
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo		
Ajustes por gasto impuesto a la renta corriente	-	1.498
Ajustes por gasto impuesto a la renta diferido	5.335	126
Ajustes instrumentos financieros	(6.147)	16.332
Participación trabajadores	-	304
Provisión jubilación	(2.633)	1.849
	<u>(28.655)</u>	<u>21.539</u>
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales	26.435	(5.483)
Otras cuentas por cobrar	(3.576)	(3.669)
Anticipo clientes	140	-
Impuestos por recuperar	-	-
Obligaciones por beneficios definidos	3.680	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	33.358	(24.202)
Obligaciones por impuestos corrientes	(2.056)	(6.273)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>29.828</u>	<u>(18.087)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Compras de otros activos	-	-
Adiciones de propiedades de inversión	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Préstamo de accionista	-	-
Pago de intereses	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo	<u>29.828</u>	<u>(18.087)</u>
Efectivo al inicio del año	14.764	32.851
Efectivo al final del año	<u>44.592</u>	<u>14.764</u>


Lilia Fernando
Representante Legal
C: 1712637338

GERENTEQUE S.A.
Gerenteque S.A.
Contador General
RUC 1791711572003

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

Instituto de Referencia Andino IRA S.A.

RUC de la entidad:

1792371074001

Domicilio de la entidad

Amazonas N21 252 y Carrión

Forma legal de la entidad

Sociedad Anónima

País de Incorporación

Ecuador

Actividad económica

El Instituto de Referencia Andino es una empresa creada con la misión de dar solución en su momento a la multiplicidad de análisis clínicos no procesados en el país, por nivel de tecnología, grado de complejidad y volumen de los mismos, la compañía envía al Instituto de Referencia Andino de Colombia las muestras entregadas por sus clientes, laboratorios clínicos y hospitales ecuatorianos, para su procesamiento.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

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

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para operaciones iniciadas a partir de:
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación	1 de enero 2017
NIC 12	Las entidades aplicarán la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva	1 de enero 2016
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión	1 de enero 2016
NIF 7	Enmiendas con respecto a la supresión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIC 7, la NIC 39 y la NIC 40	1 de enero 2016
NIF 7	Las entidades deberán cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2016
NIF 4	Las enmiendas a la NIC 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIC 9 (instrumentos financieros)	1 de enero 2016
NIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2016
NIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazó a la NIC 18 y 18.	1 de enero 2018
NIF 36	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de capitales los arrendamientos en el balance general la norma cambia la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros	1 de enero 2019
IFRC 22	Este IFRC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de las operaciones de la Entidad, estima que la adopción de las enmiendas e interpretaciones y nuevas normas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, excepto por las siguientes que se encuentran en proceso de revisión:

- Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente esta norma y no generan impactos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

- Modificación a NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

Emitida en enero de 2016, aclara cómo registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente esta norma y no generan impactos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

- NIF 9, "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La Compañía no adoptó anticipadamente esta norma y actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos.

- NIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes Industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La Compañía no adoptó anticipadamente esta norma y actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos.

- NIF 16 "Arrendamientos".

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

La Compañía no adoptó anticipadamente esta norma y actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo -

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales de libre disponibilidad.

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros solamente en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) *Cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por los proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Cuentas por cobrar clientes: Representadas principalmente por otros deudores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

(ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas comerciales: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por procesamiento de muestras que son exigibles por parte del acreedor en el largo plazo. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de recuperar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de los mismos. Al 31 de diciembre del 2016 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de activos financieros.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.5 Impuesto a la renta corriente y diferido. -

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria al 31 de diciembre del 2015 la Compañía estima que no existen diferencias.

2.6 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.7 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por el procesamiento de muestras médicas de laboratorio. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega del servicio al comprador.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Deterioro de activos no financieros*

El deterioro de los activos no financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.6.

Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal y desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, a flujos descontados.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (concentración y valor razonable por tipo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos.

(a) *Riesgos de mercado*

La administración de la compañía considera que la compañía no tiene riesgos significativos de mercado.

(b) *Riesgo de crédito*

La administración de la compañía considera que la compañía no tiene riesgos significativos de crédito, la mayor parte de sus clientes hacen el pago de las facturas durante los siguientes 30 días. Al final del periodo la administración de la compañía evaluará si existe cartera con baja probabilidad de cobrar para castigar la misma.

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

4.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. El apalancamiento de la Compañía se basa netamente en fondos de su accionista Instituto de referencia Andino.

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total pasivos	US\$	158.263	110.267
Menos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>44.592</u>	<u>14.764</u>
Deuda neta	US\$	<u>113.671</u>	<u>95.503</u>
Patrimonio, neto	US\$	<u>3.767</u>	<u>32.658</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>30,18</u>	<u>2,92</u>

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	50	50
Banco del Pichincha	<u>44.542</u>	<u>14.714</u>
	44.592	14764

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CONCLINA C.A.	23.626	43.063
LABORATORIO CLINICO ALCIVAR	10.391	25.940
LABORATORIO CLINICO OMNI S.A	3.406	3.676
HOSPITAL VOZANDES QUITO	469,28	432
OSTEOPOROSIS	256	1.957
LABORATORIO CLINICO MOLECULAR	2674,11	195
DIAGNOSSIS	4.005	2.266

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

CLYNMEID S.A	598,42	338
CEFAVIS	-	-
LALAMA ALVAREZ MARIA	548,68	41
CARLOS BUENO ENRIQUEZ	6.761	5.196
PETER SANPATIN	-	198
CLINICA INFES	577,66	609
ROBERTO HORACIO SIERRA	-	178
LATINOMEDICAL S.A.	841,64	-
CARINTHIA PHARMA CIA LTDA	21.524	16.349
JOSE LUIS CHILUSA SUNTAXI	228	-
LABORATORIOS GUERRERO MALDONADO GMLAB CIA LTDA	7.516	-
RIOTEST	800	-
ZURITA & ZURITA LABORATORIOS C.	6.805	1.944
	US\$ 91.029	102.382

7. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo por procesamiento de muestras	92.758	70.993
Instituto de Referencia Andino Colombia		
US\$	<u>92.758</u>	<u>70.993</u>

(b) Saldos con Partes Relacionadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Instituto de Referencia Andino Colombia (1)	119.759	83.338
Instituto de Referencia Andino Colombia (2)	13.833	11.918
US\$	<u>133.592</u>	<u>95.255</u>

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- (1) Corresponde a la facturación recibida por procesamiento de muestras en el 2017.
(2) Corresponde a depósitos realizados por clientes del Instituto de Referencia Andino Colombia en la cuenta bancaria de la compañía.

8. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2013 al 2017, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b) Impuesto a la Renta

La composición del gasto de Impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	-	1.498
Impuesto a la renta diferido (2)	<u>5.335</u>	<u>176</u>
	5.335	1.624

- (1) En los años 2016 y 2017 el Impuesto a la Renta corresponde al 22% de la utilidad gravable del ejercicio.
(2) El Impuesto corriente diferido corresponde a la diferencia temporaria registrada por el gasto reconocido de Impuesto a la Salida de Divisas por el pago pendiente de las facturas del proveedor del exterior y al reconocimiento de la pérdida tributaria a ser amortizada en periodos futuros.

El activo por impuesto a la renta diferido está compuesto de la siguiente manera:

	<u>Rasc. Financiera Temporal</u>	<u>Impuesto Diferido 22%</u>
Provisión ISD por pagar (Generación)	3.440	757
Provisión beneficio Utilidades Futuras (Generación)	4.812	1.059
Provisión ISD por pagar (Reversión)	(215)	(47)
Provisión beneficio Utilidades Futuras (Reversión)	<u>(32.286)</u>	<u>(7.103)</u>
	(24.249)	(5.335)

c) Conciliación contable del impuesto a la renta corriente -

La conciliación del Impuesto a la Renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal fue como sigue:

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2017		2016	
	%	US\$	%	US\$
Utilidad/Pérdida antes de Impuesto a la renta		(19.875)		3.357
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa de Impuesto a la renta				
Pérdida antes de Impuesto a la renta	22,00%	-	22,00%	-
Más (menos):				
Gastos no deducibles	-13,03%	2.590	95,68%	3.217
Amortización pérdidas tributarias	0,00%	-	-67,62%	(2.270)
Participación Trabajadores	0,00%	-	-15,00%	(504)
excentos	0,00%	-	0,00%	-
Otras rentas excentas	0,00%	-	0,00%	-
Otros	0,00%	-	0,00%	-
	86,97%	(17.285)	133,05%	3.795

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22 % de las utilidades gravables.

Adicionalmente, a partir del año 2010, el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado en el año, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año; siempre y cuando la Administración de la Compañía decida no solicitar al SRI la devolución del exceso pagado por el anticipo, en los términos y condiciones descritos en la legislación vigente.

d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6'000.000,00 (anexo e informe) o US\$3'000.000,00 (anexo). Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del próximo año conforme el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes ("RUC"). Adicionalmente exige que en la declaración de impuesto a la renta anual se declare las operaciones de activos, pasivos, Ingresos y egresos.

La Compañía considera que no se encuentra alcanzada por los requerimientos de la referida norma.

9. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

		2017	2016
Intermediación para procesamiento de muestras	US\$	198.918	192.729
	US\$	<u>198.918</u>	<u>192.729</u>

10. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos administrativos son agrupados de acuerdo a su naturaleza y son los siguientes:

	2017	2016
PROCESAMIENTO DE MUESTRAS	92.758	70.993
OTROS COSTOS	8.655	9.462
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	69.942	65.311
HONORARIOS Y ASESORIAS	24.251	26.734
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7.580	337
CORREO/MENSAJERIA	6.463	5.643
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	3.899	4.319
GASTOS DE GESTIÓN	2.082	1.050
GASTOS DE VIAJE	298	1.312
OTROS GASTOS	<u>2.865</u>	<u>4.800</u>
	218.793	189.962

11. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2016 y 2017 comprende 10,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

12. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017 el monto de Reserva Acumulada es de USD 5000,00 constituida sobre las utilidades del año 2014.

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Resultados Acumulados

Los resultados acumulados al cierre del ejercicio fiscal 2016 fueron de \$ 17.141 y en el 2017 fueron de \$ (8.069).

13. OBLIGACIONES POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de la cuenta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
SRI por pagar	2.338	3.200
ISD por pagar	<u>6.406</u>	<u>4.216</u>
	8.744	7.416

14. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IESS por pagar	878	878
Vacaciones por pagar	2.033	1.882
Participación Trabajadores	-	503
Sueldos por pagar	<u>3.990</u>	<u>-</u>
	6.902	3.263

15. PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS

De acuerdo a consultoría realizada por parte de la administración de la empresa con un estudio jurídico contratado especializado en temas laborales dictaminan que; al gerente de la empresa se debe dar tratamiento de personal en relación de dependencia, es decir con los mismos derechos y obligaciones, y por tal motivo se provisiona jubilación patronal y desahucio. Los rubros provisionados están compuestos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	2.921	2.427
Desahucio	<u>5.658</u>	<u>1.159</u>
	8.579	3.586

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, esto es el 06 de marzo del 2018 no se produjeron otros eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * * *