

22.- PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta del ejercicio 2016, está constituido por el impuesto a la renta corriente, calculado según la conciliación tributaria de acuerdo a disposiciones de la Ley de Régimen Tributario y su Reglamento. Un resumen de la determinación de la base imponible para el cálculo de participación trabajadores e impuesto a la renta por el ejercicio 2016, se presenta a continuación:

	2016	2015
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	(12.886)	71.370
(A)		
(-) 15% Participación empleados	(B)	
	0	(10.706)
Subtotal	(12.886)	60.664
(+) Gastos no deducibles	244.812	69.595
Base Imponible para Impuesto a la Renta	231.926	130.259
22% Impuesto a la renta causado	(C)	
	51.024	28.657
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio (A-B-C)	(63.910)	32.007

23.- SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía presenta los siguientes saldos y operaciones con partes relacionadas:

Reembolso comisión garantía extendida Banco de Bogotá - Colombia	18.000
Cuentas por pagar	47.431
VALOR	

Los anteriores conceptos corresponden a Top Medical Systems S.A., Colombia.

24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de la emisión de estos estados financieros (22 de marzo del 2017), la compañía TOP MEDICAL ECUADOR S.A., dejó de ser representante en Ecuador de la marca FUJI FILM. Sin embargo en la opinión de la Administración de la Compañía, este hecho no va a tener un efecto significativo en dichos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía TOP MEDICAL ECUADOR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TOP MEDICAL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor respecto con la auditoría de los estados financieros". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base adecuada y suficiente para nuestra opinión.

Somos independientes de la Compañía TOP MEDICAL ECUADOR S.A., de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos.

Otra información

Los estados financieros de la Compañía TOP MEDICAL ECUADOR S.A., correspondientes al y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión calificada sobre dichos estados financieros el 11 de marzo del 2016.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración tiene la responsabilidad de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa para evitar el cierre de operaciones.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Son objetivos de nuestra auditoría obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones materiales, debido a fraudes o errores, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una inconsistencia material cuando exista. Las inconsistencias pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar

una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneraciones de control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables así como las revelaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, 22 de marzo del 2017



Fernando Guerra Herrera
RNAE 325

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO

	2016	2015	Nota
CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	366,281	160,023	(3)
Cuentas x Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	345,855	1,490,581	(4)
Inventarios	1,385,038	1,153,459	(5)
Anticipo Proveedores	5,129	188,625	(6)
Activo por Impuestos Corrientes	214,489	9,999	(7)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,316,792</u>	<u>3,002,697</u>	
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO, Neto:	209,597	176,896	(8)
TOTAL ACTIVO	<u>2,526,389</u>	<u>3,179,593</u>	

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	303,462	40,800	(9)
Proveedores	446,051	701,786	(10)
Otras cuentas por pagar	120,000	0	(11)
Anticipo de Clientes	941,001	1,463,411	(12)
Obligaciones por beneficios a trabajadores	24,893	123,841	(13)
Impuestos corrientes por pagar	85,628	43,696	(14)
Obligaciones con Accionistas	47,431	46,955	(15)
Provisiones por Garantías	77,317	93,776	(16)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>2,045,783</u>	<u>2,514,265</u>	
PASIVO LARGO PLAZO			
Provisiones laborales a empleados	11,172	31,553	(17)
TOTAL PASIVO	<u>2,056,955</u>	<u>2,545,818</u>	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social: 2,500 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de cien dólares cada una	250,000	250,000	(18)
Reserva Legal	49,441	49,441	
Utilidades Acumuladas	169,993	334,334	
TOTAL PATRIMONIO	<u>469,434</u>	<u>633,775</u>	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,526,389</u>	<u>3,179,593</u>	

ING. JAIME JOSE CAMARGO AILLO
Gerente General

C.P.A. MARISOL PAZMIÑO
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de este estado.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LÍQUIDA	RESERVA FISCAL	UTILIDADES ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2015. (Reportado MAS (MENOS):	250,000	49,441	0	334,334	633,775
Ajuste Neto de correcciones al balance 2015				(32,007)	(32,007)
Reverso de utilidad declarada 2015 modificatoria				(33,243)	(33,243)
Pérdida del ejercicio 2015 final				(35,181)	(35,181)
Menos: impuesto a la Renta año 2015					
Saldo a 31 de Diciembre 2015 corregido	250,000	49,441	0	233,903	533,344
Pérdida del Ejercicio 2016				(63,910)	(63,910)
SALDO A DICIEMBRE DE 2016	250,000	49,441	0	169,993	469,434

ING. JAIME JOSÉ CAMARGO ALLON
Gerente General

C.P.A. MARISOL PATRINO
Contadora

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares americanos)

2016

RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Pérdida neta (63,910)
 Depreciación 30,236
 Efecto neto de ajustes al resultado del 2015 (100,430)

Cambios netos en activos y pasivos

Disminución en cuentas por cobrar 1,144,726
 Aumento en inventarios (231,569)
 Disminución en anticipo proveedores 183,496
 Aumento en impuestos corrientes (204,490)
 Disminución en proveedores (255,735)
 Aumento otras cuentas por pagar 120,000
 Disminución en anticipo a clientes (522,410)
 Disminución en obligaciones por beneficios a trabajadores (98,948)
 Aumento en impuestos y retenciones por pagar 41,932
 Disminución en provisiones por garantías (16,459)
 Disminución en obligaciones trabajadores largo plazo (20,381)
 Total de recursos generados en actividades de operación 6,058

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento neto en propiedad mobiliario y equipo (62,938)
 Total de recursos utilizados en actividades de inversión (62,938)

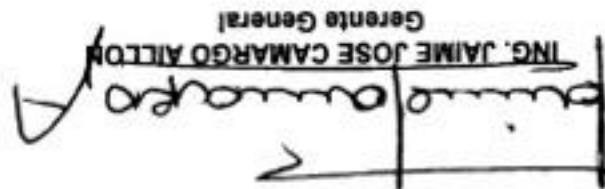
RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en préstamos bancarios 262,662
 Aumento en obligaciones con accionistas 476
 Total de recursos generados en actividades de financiamiento 263,138
 Aumento neto del efectivo en caja y bancos 206,258

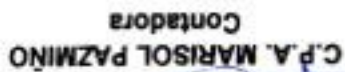
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Saldo al inicio del año

Saldo al final del año


ING. JAIME JOSE CAMARGO ALTON
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integral de este estado.


C.P.A. MARISOL PAZMIÑO
 Contadora

\$ 366,281

160,023

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en Dólares)

1.- OPERACIONES

La Compañía, TOP MEDICAL ECUADOR S.A., fue constituida el 31 de julio del 2003, su objeto social es la importación y comercialización de equipos médicos, además brinda asesoramiento en el uso y mantenimiento a los equipos correspondientes. Sus principales productos son importados y corresponden a la marca TOSHIBA y a la marca FUJI FILM.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD / BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de TOP MEDICAL ECUADOR S.A. están elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes que fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, dichas bases toman generalmente el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. Se considera valor razonable al precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre intervinientes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Según la Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G.11 emitida por la Superintendencia de Compañías deberán aplicar NIIF para PYMES las empresas que cumplan las siguientes características:

- Monto de activos inferiores a Cuatro Millones de Dólares.
- Ventas brutas anuales de hasta Cinco Millones de Dólares.
- Tengan menos de 200 trabajadores. Promedio anual ponderado.

Las Normas Internacionales Completas de Información Financiera NIIF serán aplicadas por aquellas empresas que no cumplan con una de las tres condiciones antes referidas.

La información constante en los estados financieros y sus correspondientes notas explicativas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Para elaborar los estados financieros se han efectuado estimaciones para cuantificar activos y pasivos tomando como base la experiencia y otros factores importantes. Los resultados finales podrían variar de las estimaciones efectuadas y continuamente son revisadas. Los efectos de los cambios en las estimaciones contables son reconocidos en las cuentas de resultados.

Las políticas contables utilizadas requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que podrían diferir de los resultados reales. Sin embargo, la Gerencia de la compañía considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias y no tienen riesgo de causar un ajuste significativo a los saldos de los activos y pasivos en el corto plazo.

Las estimaciones más significativas utilizadas por la Administración en relación con los estados financieros adjuntos se refieren principalmente a:

- Vida útil de los activos.
- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de ciertos activos (cuentas por cobrar e inventarios).
- Provisiones para cubrir obligaciones por garantías de equipos.
- Provisiones para jubilación patronal y desahucio.

La Compañía prepara los estados financieros en dólares estadounidenses, que es su moneda funcional. Se considera moneda funcional a la moneda del entorno económico en el que opera una entidad. En el caso de la República del Ecuador, desde el año 2000, se utiliza la moneda funcional de uso corriente del dólar de los Estados Unidos de América.

La Compañía reconoce como activos financieros, los activos corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuando emite la factura al cliente, otorga anticipos a proveedores y cuentas por cobrar a empleados. La empresa está expuesta a los riesgos de crédito, liquidez y operacional que considera es gestionado adecuadamente.

La Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio económico si existe evidencia objetiva de que algún activo financiero se haya deteriorado en su valor, por acontecimientos posteriores al reconocimiento inicial del activo con el fin de estimar fiablemente el impacto sobre los flujos futuros del activo financiero.

Los pasivos financieros están registrados por el efectivo, bienes, servicios y anticipos netos de abonos realizados y se clasifican en base a sus vencimientos al cierre del ejercicio económico. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses.

La Compañía mantiene al 31 de diciembre 2016 obligaciones bancarias registradas por su valor razonable correspondiente al préstamo bancario. Adicionalmente mantiene cuentas por pagar a proveedores registrados al costo de la transacción neto de abonos realizados.

Flujo de efectivo. Representa el efectivo en caja y bancos.

Inventarios. Están valuados al costo de la última compra y no superan el valor neto de realización.

Importaciones en tránsito. Corresponde al costo de equipos y gastos incurridos en importaciones, registradas al costo y liquidadas con inventarios y posteriormente con el costo de ventas cuando se factura al cliente.

Propiedad, mobiliario y equipo. Se expresa al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por reparaciones y mantenimientos son cargados a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil del activo se carga al costo del activo.

La depreciación se reconoce para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada aplicando el método de línea recta.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A. utiliza los siguientes porcentajes de depreciación:

Activo	Tasa anual de depreciación
Edificio	5%
Equipo de Demostración	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo Mantenimiento	10%
Equipo Electrónico	33,33%

Provisión para obligaciones por garantía. Los equipos están garantizados por el proveedor por 12 meses, en caso de defectos de fabricación. Adicionalmente en ciertos contratos ofrece garantía adicional por lo que reconoce en los estados financieros una estimación de la obligación por garantía, por los equipos vendidos que al cierre de los estados financieros estén fuera de garantía de fábrica.

Jubilación Patronal. De acuerdo al Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de manera continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados sin perjuicio de la jubilación que les corresponde como afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios continua o interrumpidamente tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Bonificación por desahucio. De acuerdo al Código del Trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, la empresa entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Para estimar esta obligación al final de cada periodo la empresa usa el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones actuariales independientes. Los costos de los servicios pasados son reconocidos inmediatamente en la medida que han sido otorgados, caso contrario son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios sean entregados. En caso de existir ganancias o pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se registran inmediatamente en otro resultado integral.

Participación a empleados. La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades del ejercicio. De acuerdo con el Código de Trabajo este beneficio es de 15% de las utilidades.

Impuesto a la renta. La Ley de Régimen Tributario Interno establece desde el ejercicio 2013 la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% y establece una deducción de 10 puntos porcentuales sobre el monto a reinvertir de las utilidades destinadas a la adquisición de maquinaria y equipos nuevos que se usen para actividades productivas. Tal reinversión también es aplicable para adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología.

Para determinar el impuesto a la renta definitivo, se compara el impuesto causado en la conciliación tributaria versus el cálculo del anticipo de impuesto a la renta;

este anticipo en caso de ser mayor al impuesto causado se convertirá en impuesto definitivo.

Para establecer el anticipo de impuesto a la renta se establece que el valor debe equivaler a la suma matemática de los siguientes rubros: 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total de costos y gastos deducibles a efectos del impuesto a la renta, 0,4% del activo total y 0,4% del total de ingresos gravables a efectos del impuesto a la renta.

Reserva legal. De acuerdo a la Ley de Compañías, TOP MEDICAL ECUADOR S.A. debe apropiar el 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital.

Reconocimiento de Ingresos. Se originan en la venta de equipos médicos, repuestos, accesorios y servicios de mantenimiento, gravan el Impuesto al Valor Agregado y son reconocidos en la fecha de emisión de las facturas.

Costo de ventas. Se genera cuando el equipo, repuesto, accesorio o servicio son entregados al cliente, se descarga el costo del inventario.

Costos y gastos operativos. Son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior. Están constituidos por los costos de ventas por servicios técnicos y por los gastos de operación que incluyen gastos de ventas, administración y generales.

Enmiendas a las NIIF para Pymes. Las enmiendas de mayo 2015 efectuadas a las NIIF Pymes que podrían tener un impacto importante en el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los estados financieros de TOP MEDICAL ECUADOR S.A. son:

- Adición a la política de contabilidad para medir propiedad mobiliario y equipo utilizando la revaluación.
- Alinear los principales requisitos sobre reconocimiento y medición para impuestos diferidos por ingresos con lo establecido en la NIC 12 correspondiente a Impuesto a las Ganancias.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente manera:

	2016	2015
Bancos	365.281	159.332
Caja Chica	1.000	691
	366.281	160.023

Bancos, principalmente esta constituido por saldo en cuenta corriente de Banco de Loja USD.237.689 (USD.160.807 en el año 2015), Banco Pacífico USD.105.475 (USD.1.992 en el año 2015), Produbanco S.A. por USD.20.640 (USD.20.640 en el año 2015)

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar se integran de la siguiente manera:

	2016	2015
Clientes	304.892	1.466.303
Empleados y Otros (1)	56.757	140.130
Suman	361.649	1.606.433
Menos:		
Provisión cuentas incobrables	(15.794)	(115.852)
Total	345.855	1.490.581

(1) Se incluye en este valor USD. 56.060 por cobrar a Carlos Brandt al cierre del ejercicio 2016.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables fue el siguiente:

- Ajustes al saldo 2015	(90.284)
+Adiciones del año	0
- Bajas del año	(9.774)
Saldo Final	15.794

5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la cuenta de inventarios tiene la siguiente composición:

	2016	2015
Equipo médico	303.122	151.900
Repuestos y accesorios	53.393	539.994
Inventario por facturar (2)	783.986	
Importaciones en tránsito	283.949	500.987
Suman	1.424.450	1.192.881
Menos:		
Provisión valuación inventarios	(39.412)	(39.412)
Total	1.385.038	1.153.469

(2) Corresponde a los equipos médicos asignados a los clientes Hospital Policía Nacional No.1 y Centro Magnético Pichincha (CEMAPICEN), que se encuentran en etapa de pruebas técnicas previas a la entrega y posterior facturación.

6.- ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la cuenta de anticipo proveedores tiene la siguiente composición:

	2016	2015
Anticipo Proveedores	1.524	182.540
Depósitos en garantía	3.604	6.085
Suman	5.129	188.625

7.- ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

La compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, presenta los siguientes valores:

	2016	2015
Impuesto renta retenido	28.855	
Impuesto salida divisas	126.281	
Credito tributario saldo	266	
Retención Iva en fuente	46.590	6.971
Iva de Compras	12.497	3.028
Suman	214.489	9.999

8.- PROPIEDAD MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la propiedad, mobiliario y equipo estaba constituido de la siguiente manera:

	2016	2015
Depreciable		
Edificio	107.536	107.536
Equipo de Demostración	154.334	94.160
Muebles y Enseres	24.747	24.120
Equipo de Oficina	7.732	7.732
Equipo Mantenimiento	53.665	53.665
Equipo Electrónico	58.974	56.839
Total Propiedad Mobiliario y Equipo	406.988	344.051
(-) Depreciación Acumulada	(197.391)	(167.155)
Total Propiedad Mobiliario y Equipo, Neto	209.597	176.896

Movimiento de la Depreciación Acumulada:

Saldo Inicial	167,155
Más Gasto Depreciación del año	30,236
Saldo Final	197,391

9.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía mantenía las siguientes obligaciones bancarias:

2016
2015

Préstamo en Banco de Bogotá (Panamá) S.A. Con vencimiento el 13 de junio 2017 y tasa de Interés libor 6 meses más un spread de 1,25% Anual. Plazo de 180 días.	300.000	0
Tarjeta de crédito Prodbanco S.A.	3.462	0
Préstamo en Prodbanco S.A. Con vencimiento el 12 de febrero 2016 y tasa de Interés anual del 9,80% nominal.	0	40.800

Suman
303.462
40.800

El presente préstamo sobre firmas fue debidamente registrado en el Banco Central del Ecuador de acuerdo a la normativa vigente.

10.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se mantienen los siguientes saldos con proveedores:

	2016	2015
Proveedores comerciales	446.051	701.786
Suman	446.051	701.786

Los saldos por pagar a los proveedores comerciales al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

Toshiba Medical Systems Corporation	384.958
Fuji Film Group	45.510
Aseguradora del Sur	6.892
Otros Menores	8.691
Suman	446.051

11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a USD. 120.000 recibidos mediante 2 transferencias del Sr. Jaime Alberto Camargo para operaciones de la compañía.

12.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se mantienen los siguientes saldos por concepto de anticipos recibidos de clientes:

	2016	2015
Anticipos recibidos de clientes	941.001	1.463.411
Suman	941.001	1.463.411

La composición por concepto de anticipos recibidos al 31 de diciembre del 2016 es la siguiente:

Hospital de la Policía	422,499
Hospital de Calderón M.S.P.	200,200
Centro Médico CEMAPICEN	160,000
Hospital Dr. Gustavo Domínguez	97,650
Dr. Fabián González Equipo	30,000
Sr. Jaime Jerez	19,152
Servicios Médicos Integrales	10,000
Clinica San Francisco CEMEFRAN	1,500
Suman	941,001

13.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía mantenía las siguientes obligaciones con los trabajadores:

2016	2015	
5,262	6,933	Aportes y préstamos IESS
9,184	14,492	Beneficios por pagar
10,447	91,677	Sueldos y bonificaciones
0	10,739	Participación trabajadores
24,893	123,841	Suman

14.- IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía mantenía los siguientes impuestos y retenciones por pagar:

2016	2015
Iva en ventas	26.748
Retenciones en la fuente renta	2.127
Retenciones en la fuente Iva	2.430
Impuesto a la renta por pagar	51.024
Contribución solidaria	3.299
Suman	85.628
	43.696

15.- OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 se mantiene una cuenta por pagar a TOP MEDICAL SYSTEM S.A. accionista mayoritario de Colombia por un valor de USD.47.431.

16.- PROVISION POR GARANTIAS Y ADQUISICIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se mantienen los siguientes saldos de provisión:

2016	2015
Provisión garantías	31.731
Provisión adquisiciones	45.586
Suman	77.317
	93.776
Movimiento de la provisión	
Saldo al 31 de diciembre 2015	93.776
- Ajustes al saldo 2015	(16.509)
- Bajas del año	(45.536)
+ Adiciones del año	0
Saldo al 31 de diciembre 2016	31.731
	45.586

17.- PROVISIONES LABORALES LARGO PLAZO A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía mantiene las siguientes provisiones laborales a empleados:

	Jubilación	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre 2015	17.764	13.789	31.553
Pagos	0	(19.823)	(19.823)
Ajustes	(12.698)	0	(12.698)
Provisión	0	12.140	12.140
Saldo al 31 de diciembre 2016	5.066	6.106	11.172

18.- CAPITAL SOCIAL

Con fecha 31 de julio del 2003 se constituyó TOP MEDICAL ECUADOR S.A., Actualmente al cierre del ejercicio 2016 tiene un capital social de USD.250.000, divididos en 2.500 acciones ordinarias y nominativas de USD.100 cada una.

Accionista	%	Valor Nominal	Participación
Top Medical System S.A.	99.96%	249.900	
Ing. Jaime Camargo	0.04%	100	
Total	100.00%	250.000	

19.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

20.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento y varias regulaciones específicas establecidas por la Administración Tributaria establecen que los sujetos pasivos del Impuesto a Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con las condiciones señaladas en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en la forma y con el contenido que se establezca mediante Resolución.

Al respecto se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a USD. 3'000.000 dólares deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas mientras que si dichas operaciones por un mismo período fiscal alcanzan los USD. 6'000.000 el contribuyente deberá adicionalmente enviar el Informe Integral de Precios de Transferencia en los plazos determinados legalmente.

21.- VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los ejercicios económicos 2016 y 2015, se efectuaron operaciones generadas por la venta de equipos, servicios de mantenimiento y accesorios, de la siguiente manera:

	2016	2015	2016	2015
VENTAS				
Equipo Médico	1.951.170	1.378.571	1.572.230	330.811
Servicios	486.450	630.299	114.030	38.087
Accesorios	549.963	968.696	258.344	1.351.953
Total	2.987.583	2.977.566	1.944.604	1.720.851
COSTO DE VENTAS				
	2016	2015	2016	2015