

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA., fue constituida el 28 de diciembre del 2004, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

1.2 Objeto social.

El objetivo social de la compañía es la fabricación, importación, exportación distribución y comercialización al por mayor y menor de toda clase de productos nacionales y extranjeros, relacionados con insumos, equipos y suministros médicos, odontológicos y de dermatología.

1.3 Domicilio principal.

El domicilio principal de la compañía en la calle Manuela Saenz N34-259 y Abelardo Moncayo, Parroquia Chaupicruz, Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

1.4 Entorno económico

La Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado a partir del segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana tenemos: i) la caída de los precios del petróleo y otras materias primas en el mercado internacional derivado de la crisis económica mundial lo cual afecta a muchos de los países que importan productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encarece los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, iv) los retrasos en los pagos que las entidades del sector público a favor de sus proveedores de bienes y servicios, y, v) la falta de fuentes de financiamiento y los altos costos para conseguir recursos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF para PYMES

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión para PYMES de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

La elaboración de los estados financieros de acuerdo con la última versión vigente de las NIIF requiere que la Administración: i) ejerza su juicio en el proceso de selección y aplicación de las políticas contables de la Compañía, y, ii) realice estimaciones importantes en la medición de los diferentes rubros incluidos en dichos estados financieros. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros adjuntos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

2.2 Valuación de las partidas incluidas en los estados financieros

Las partidas incluidas en los estados financieros adjuntos fueron medidas al costo o a su valor razonable, tal como se describe en las políticas contables mencionadas más adelante. El valor razonable puede ser requerido o permitido por una sección de la NIIF para PYMES, para la medición de partidas y/o efectuar revelaciones en las notas de los estados financieros.

El costo histórico de una partida está basado en el valor razonable de la contraprestación pagada en la adquisición de un activo o en el valor razonable de la contraprestación recibida al asumir un pasivo. Por el contrario, el valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

2.3 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). La Administración de la Compañía estableció que el dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores y compañías relacionadas en el exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

2.4 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

a) **Reconocimiento y des-reconocimiento**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar. Estos activos se clasifican como activos corrientes.

c) Medición inicial y posterior

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

d) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

(i) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. El período promedio de cobro de la prestación de servicios es inferior a 90 días.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar menores.

e) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento incluyen:

(i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestra las inversiones en entidades del sistema financiero ecuatoriano cuyo vencimiento sea menor a 90 días contados desde la fecha de contratación inicial de estos instrumentos.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

(ii) Inversiones a corto plazo: Muestra las inversiones en entidades del sistema financiero ecuatoriano cuyo vencimiento sea superior a 90 días y menor a 1 año, contados desde la fecha de contratación inicial de estos instrumentos.

f) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Si existen evidencias, la Compañía determina el importe de cualquier pérdida por deterioro considerando si existe evidencia objetiva individual de deterioro del valor para activos financieros que sean individualmente significativos, e, individual y colectivamente para activos financieros que no sean significativos.

Entre la evidencia objetiva de que los activos financieros medidos al costo amortizado estén deteriorados incluye: i) experiencia pasada de la Compañía, ii) dificultades financieras de los clientes, iii) un entorno económico desfavorable, iv) incrementos en el número de pagos atrasados, v), así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

g) Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía da de baja activos financieros únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o, ii) se transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

Se transfiere un activo financiero si y solo si ha transferido los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero, o, retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo que cumpla con las condiciones.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro de deudores comerciales que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.6 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía da de baja un pasivo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del pasivo financiero, ii) son cancelados o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía, y, iii) se transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del pasivo financiero.

b) Clasificación de pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, y, ii) medidos al costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

c) Medición inicial y posterior

Los pasivos financieros son medidos inicialmente al costo histórico, neto de los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el pasivo financiero al valor presente de los flujos futuros que se espera cancelar descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

d) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros incluyen:

(i) Acreeedores comerciales: Corresponden a montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. El período promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 90 días.

(ii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos recibidos de partes relacionadas a corto y largo plazo que devengan intereses explícitos a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero. En este rubro se incluye además otras cuentas por pagar menores

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

2.7 Propiedades y equipos

a) Medición inicial

Los activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Muebles, enseres y equipo	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

La Administración estimó que el valor residual de los activos fijos represente el 5% de su costo de adquisición incluido en el cálculo de la depreciación de dichos activos

Cuando el valor en libros de los muebles y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de activos fijos es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.9 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios laborales proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se clasifica de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficio post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
2. Planes de beneficios definidos (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por la legislación laboral ecuatoriana. Adicionalmente, la legislación laboral establece que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan.

2.10 Impuestos corrientes

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos mínimos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las garantías fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2016 y 2015, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% de la base imponible; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2016 y 2015, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado.

2.11 Provisiones (excepto jubilación patronal y desahucio)

La Administración de la Compañía reconoce una provisión 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 puede estimarse 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. A continuación, un resumen de las provisiones reconocidas por la Administración:

2.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

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

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos y la amortización de activos intangibles se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

2.14 Resultados acumulados

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta la fecha del periodo que se informa utilizando las disposiciones contenidas en las NIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

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:

a) Vida útil de activos fijos:

Como se describen en las Notas 2.8, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos financieros y otros activos:

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.9.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación un resumen de los instrumentos financieros:

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
<u>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>		
Efectivo y equivalentes	214,288	39,911
Deudores comerciales	170,214	181,755
Otras cuentas por cobrar	64,292	90,125
Total activos financieros	448,794	311,791
<u>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>		
Obligaciones financieras a corto plazo	159,369	136,808
Cuentas por pagar comerciales	194,910	597,539
Otras cuentas por pagar	434,272	424,773
Obligaciones financieras a largo plazo	3,816	14,138
Cuentas por pagar terceros largo plazo	260,000	170,000
Obligaciones con partes relacionadas a largo plazo	97,679	194,722
Total pasivos financieros	1,150,046	1,537,980
Posición neta de instrumentos financieros	(701,252)	(1,226,189)

Todos los activos y pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo o costo amortizado

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de mercado

Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, riesgos de precio y riesgos por la tasa de interés. A continuación los riesgos detectados:

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Riesgo de cambio: Debido al giro normal de negocios, la Compañía está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense. Estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.

Riesgo de precio: Derivado de políticas económicas gubernamentales que puede controlar el precio de los derivados de petróleo, la Compañía está expuesta a cambios en políticas gubernamentales. La Administración de la Compañía estima que no existirán modificaciones importantes en los precios de compra de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones.

Riesgo por tasa de interés: La Compañía está expuesta a cambios no significativos en las tasas de interés pactados en sus obligaciones financieras. La tasa de interés establecida en sus obligaciones financieras es similar a la vigente en el mercado financiero ecuatoriano para este tipo de operaciones financieras.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía presta sus servicios a un grupo de clientes del estado o contratistas del estado. Las ventas efectuadas por la Compañía son recuperadas en plazos inferiores a 90 días. La Administración de la Compañía evalúa la capacidad de endeudamiento de sus posibles clientes y establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito. Posteriormente, la situación financiera de sus clientes es evaluada frecuentemente por la Administración de la Compañía.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Como se puede apreciar en la Nota 4, los pasivos financieros superan a sus activos financieros.

d) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

e) Valor razonable de los instrumentos financieros

La administración considera que, debido a su naturaleza de corto plazo, los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación, un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Bancos	200,699	33,441
Cajas	7,306	2,828
Inversiones a corto plazo	6,283	3,642
TOTAL	214,288	39,911

7. DEUDORES COMERCIALES

A continuación, un resumen de los deudores comerciales:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Clientes	178,118	188,187
Provisión para cuentas incobrables	(7,905)	(6,433)
TOTAL	170,214	181,755

Detalle de Clientes:

La composición de los deudores comerciales se detalla a continuación:

Composición de clientes:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Clientes comerciales	176,628	186,151
Tarjetas de crédito	1,491	2,037
Subtotal	178,118	188,187

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Un resumen de los deudores comerciales por vencimiento se detalla a continuación:

Composición de saldos por antigüedad:	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Cartera vigente	29,910	119,309
Cartera vencida:		
a) de 0 a 90 días	71,711	16,166
b) de 91 a 180 días	19,136	11,846
c) de 181 a 360 días	26,464	480
d) mas de 360 días	29,406	38,350
Subtotal	176,628	186,151

Política de provisión por deterioro de deudores comerciales

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía realiza un análisis individualizado de su cartera y califica como incobrable tomando en cuenta las siguientes consideraciones:

- Cuando el cliente o deudor esté en proceso de declaración de quiebra, en suspensión de pagos, en concurso de acreedores o situaciones análogas
- Créditos reclamados judicialmente o sobre los que el cliente o deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa, total o parcialmente, su cobro.
- Créditos morosos, considerándose como tales aquellos para los que haya transcurrido, como mínimo, tres meses desde su vencimiento sin que se haya obtenido el cobro.

En ningún caso tendrán la consideración de saldos de dudoso cobro:

- Los adeudados por entes públicos
- Los que corresponden a operaciones avaladas por entes públicos
- Los garantizados por hipoteca, prenda, pacto de reserva de dominio o garantías reales equivalentes, en cuanto a la parte garantizadas, salvo en los casos de pérdida o envilecimiento de la garantía, así como los que haya sido objeto de renovación o prórroga.
- Los adeudados por empresas del Grupo.

Adicionalmente, se provisiona específicamente aquellos saldos sobre los que existen dudas razonables de su recuperabilidad, bien por la situación del deudor o por las relaciones actuales con la Compañía, con independencia del tiempo transcurrido desde el vencimiento.

Movimiento de la provisión por deterioro de deudores comerciales:

Movimientos de la provisión:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Saldo inicial	6,433	14,086
Nuevas provisiones	1,472	1,478
Utilización de provisiones	-	(9,132)
Saldo final	7,905	6,433

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

Composición de saldos:

		Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Partes vinculadas	(1)	3,488	3,827
Anticipos a proveedores	(2)	58,444	59,887
Impuesto al valor agregado - compras y retenciones		-	13,391
Empleados		981	3,019
Otras cuentas por cobrar		1,379	10,000
TOTAL		64,292	90,125

(1) Corresponde a operaciones menores con la empresa relacionada NATURALIS, mismos que han sido efectuados entre diciembre del 2015 y mayo del 2016, y que se esperan sean liquidados en el año 2017.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) El detalle de los anticipos se resume a continuación:

Composición anticipos a proveedores:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Proveedores nacionales (1)	3,464	5,013
Proveedores del exterior (2)	43,052	44,514
Anticipos varios	8,594	10,360
Otros anticipos	3,335	-
TOTAL	58,444	59,887

(1) El detalle de los anticipos locales se concentra principalmente en 5 proveedores que abarca el 84% del saldo, estos son: Puerta Gloria, Noriega Laura, Lombeyda José, Maquetas y Pixeles, y CNT, con el peso de saldo de 22%, 20%, 14%, 14% y 13% respectivamente.

(2) El detalle de los anticipos al exterior se concentra principalmente en 5 proveedores que abarca el 88% del saldo, estos son: Alma Laser, Teknozen, Stella Instrument Medical, EB Neuro spa, y Lowtem, con el peso de saldo de 35%, 20%, 14%, 10% y 9% respectivamente.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos corrientes de US\$22.454 (2015: US\$29.309) que se encuentran pendientes de liquidar.

Movimientos de los activos por impuestos corrientes

Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

Resumen de movimientos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Saldo inicial	29,309	35,289
<u>Adiciones del año por:</u>		
Retenciones en la fuente	22,454	29,103
Anticipos del impuesto a la renta	-	207
Subtotal	22,454	29,309
Compensaciones con:		
Pasivos por impuestos corrientes	(29,309)	(35,289)
Subtotal	(29,309)	(35,289)
TOTAL	22,454	29,309

10. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios:

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Mercaderías en almacén	1,653,157	1,840,771
Mercaderías en tránsito	62,708	16,918
Subtotal	1,715,865	1,857,689
Provisión por valuación	(96,310)	(96,251)
TOTAL	1,619,555	1,761,438

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación un resumen de los activos fijos:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Equipo de arriendo	91,628	91,628
Muebles y enseres	23,277	23,312
Equipo de cómputo	48,591	49,513
Equipo de oficina	5,681	5,681
Vehículos y equipos de transporte	145,106	184,896
Subtotal	314,283	355,030
Depreciación acumulada de activos fijos	(191,088)	(199,793)
TOTAL	123,195	155,236

Movimientos del activo fijo:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2016 y 2015 se resumen a continuación:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Saldo inicial	155,236	115,849
Adiciones y retiros netos	1,533	78,917
Depreciación del año	(33,574)	(39,531)
Saldo final	123,195	155,236

12. OTROS ACTIVOS

A continuación un resumen de los otros activos:

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Oficina Quito	2,280	2,280
Oficina Guayaquil	2,320	2,560
Oficina Cuenca	400	400
Parqueadero Guayaquil	340	340
TOTAL	5,340	5,580

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre los saldos de obligaciones financieras a corto se detallan a continuación

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Bancos locales:		
Banco de Guayaquil	-	39,079
Produbanco (1)	21,842	4,484
Banco Internacional (2)	102,998	54,339
Banco Bolivariano (3)	3,651	11,067
Tarjetas de crédito (4)	30,877	27,839
Subtotal	159,369	136,808

Las obligaciones financieras a largo plazo se detallan a continuación

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Bancos locales:		
Banco Internacional (2)	3,816	11,387
Banco Bolivariano	-	2,751
Subtotal	3,816	14,138

(1) Corresponde a 2 operaciones destinados para capital de trabajo, con un plazo promedio de 360 días pagadero mensualmente en 12 cuotas con una tasa de interés de 9,76%.

(2) Corresponde a 5 operaciones destinadas para capital de trabajo, con un plazo promedio de 540 días pagadero mensualmente en 18 cuotas promedio con una tasa de interés promedio de 10,13%.

(3) Corresponde a 1 operación destinada para capital de trabajo, con un plazo promedio de 730 días y una tasa de interés de 11,83%.

(4) Corresponde a operaciones con 4 tarjetas de créditos corporativas utilizadas en operaciones vinculadas con el giro del negocio.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. ACREEDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales:

Composición:

		Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Proveedores locales	(1)	65,921	318,604
Proveedores del exterior	(2)	128,989	278,935
TOTAL		194,910	597,539

(1) El 57% del saldo de proveedores locales está concentrado 3 compañías con las cuales se tiene una negociación de pagos, estas son Sweden Compañía de Seguros S.A. con el 22%, Metrocar S.A. con el 19% y BMI Igualas Medicas del Ecuador S.A. con el 16% de participación sobre el salto presentado en la nota.

(2) El 70% del saldo de proveedores del exterior corresponden a 3 compañías, estas son:

- a. ALMA LASER con el 12% que corresponde a resultados de operaciones corrientes que se está cancelando y liquidando la deuda,
- b. CHENGDU LAOKEN TECHNOLOGI CO LTD con el 41% que corresponde a saldos de facturas del año 2014 que por disponibilidad de efectivo dejó de abonarse la deuda, sin embargo en el periodo 2016 se empezó a liquidar la deuda para restablecer la relación comercial
- c. INOMED con el 16% que corresponde a facturas del 2016 que según los acuerdos comerciales establecidos con el proveedor se está liquidando la deuda.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

Composición saldos:

		Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Partes relacionadas	(1)	342,805	190,454
Anticipo clientes	(2)	63,497	159,145
Impuesto al valor agregado - ventas	(3)	83,241	44,419
Otras cuentas por pagar	(4)	8,226	189,900
TOTAL		497,769	583,918

(1) Corresponde a operaciones con la empresa relacionada HOSPISOLUCIÓN, la obligación generada fue destinada para capital de trabajo, no ha sido estipulado entre las partes plazo y tasa de interés, ni pagaré o tablas de amortización de acuerdo al contrato de mutuo firmado el 30 de marzo de 2012. La compañía actualizará el contrato de mutuo existente

(2) Está concentrado el 68% del saldo en 3 clientes, Dr Hugo Toscano con el 16%, Abad Jenny con el 39% y Pablo Salamea con el 13% que entregaron anticipos y está pendiente se liquiden los saldos con productos que están en proceso de importación.

(3) A continuación el detalle del Impuesto al Valor Agregado:

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
SRI por pagar	37,045	18,600
IVA en ventas por liquidar	46,196	25,819
TOTAL	83,241	44,419

(4) A continuación el detalle de las otras cuentas por pagar:

Composición:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Intereses por pagar	3,725	-
Depósitos no identificados	981	41
Varios por pagar	692	5,682
Cuentas por pagar movilización	2,828	1,664
Garantías recibidas de clientes	-	65
Otros proveedores	-	182,447
TOTAL	8,226	189,900

16. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales:

Composición

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Nomina Por Pagar	14,662	20,348
Beneficios legales	6,158	17,556
Seguridad social	9,212	10,516
Participación laboral	11,600	16,347
Otros beneficios	60	95
TOTAL	41,692	64,863

Movimiento de las obligaciones laborales:

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2016 y 2015 se resumen a continuación:

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento del año	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Saldo inicial	64,863	58,537
Gastos de nómina del año	504,046	610,901
TOTAL	568,909	669,438
Pagos de nómina del año	(510,870)	(591,944)
Pago de participación laboral	(16,347)	(12,631)
TOTAL	41,692	64,863

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2013 a 2016 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

c) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros adjuntos muestran los siguientes pasivos por impuestos corrientes que corresponden al impuesto a la renta por pagar que se espera liquidar en abril del siguiente año.

Composición:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Impuesto a la Renta	30,198	55,457
TOTAL	30,198	55,457

d) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2016 y 2015:

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliaciones tributarias resumidas	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	77,335	108,979
(-) Participación laboral	(11,600)	(16,347)
(+) Reversión de diferencias temporarias pasivas	59	362
(+) Gastos no deducibles locales	71,470	159,082
Base imponible	137,264	252,077
Impuesto a la renta corriente	30,198	55,457
Impuesto a la renta mínimo	28,124	31,900
Pasivo por impuesto corriente	30,198	55,457
Tasa promedio del impuesto a la renta corriente	39.0%	50.9%

e) Reformas tributarias incluidas en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y otras modificaciones posteriores:

Con fecha 29 de diciembre del 2014, se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la misma que incluye, entre otros aspectos tributarios, los siguientes:

Deducibilidad de gastos:

- No será deducible para el cálculo del impuesto a la renta, la depreciación correspondiente a la revaluación de activos.
- Se establecen nuevas condiciones para la deducibilidad de las pérdidas por deterioro de deudores comerciales
- Se establecieron nuevos límites para establecer la deducibilidad de los gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general que se efectúen con partes relacionadas.
- Se establecieron límites para el reconocimiento de impuestos diferidos y se aclara que las normas tributarias prevalecen sobre las normas contables.
- Se establecieron condiciones para considerar dividendos anticipados a los préstamos efectuados a partes relacionadas
- No se permite el deterioro de activos intangibles con vida útil no definida

Tarifa del impuesto a la renta:

- La tarifa general del impuesto a la renta es del 22%, sin embargo, esta tarifa se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa del impuesto a la renta aplicable será del 25%.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general del impuesto a la renta prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Anticipo del impuesto a la renta:

- Para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor de la revaluación de activos que se realicen derivados de la aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- Se excluirán del cálculo del anticipo del impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevos empleos, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción.

18. OBLIGACIONES CON TERCEROS LARGO PLAZO

Un detalle de las obligaciones se resume a continuación:

Composición:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Jaime Velazco	(1) 200,000	90,000
Mariela Cabrera	(2) 60,000	80,000
TOTAL	260,000	170,000

(1) Según información obtenida del contrato celebrado el 30 de abril del 2016, el plazo de la acreencia es de 365 días con la apertura para renovar contrato, generando un interés equivalente a la máxima convencional mensual que se encuentre vigente en la fecha del pago de los intereses

(2) Según información obtenida del contrato celebrado el 01 de enero del 2016 el plazo de la acreencia es de 365 días con la apertura para renovar contrato, generando un interés equivalente al 11.83% anual

19. OBLIGACIONES CON RELACIONADOS A LARGO PLAZO

Un detalle de las obligaciones con relacionados se detallan a continuación:

Composición:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Patricio Coronel	78,652	108,721
Mayer Chamah	19,027	86,001
TOTAL	97,679	194,722

Las obligaciones con los socios no especifican tiempo del crédito y el interés es equivalente a la máxima convencional mensual que se encuentre vigente en la fecha del pago.

20. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación un resumen de los beneficios laborales no corrientes:

Composición	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Jubilación Patronal	32,911	31,399
Desahucio	11,789	19,573
Total beneficios laborales a largo plazo	44,700	50,972

Movimiento de los beneficios laborales no corrientes

Los movimientos de los beneficios laborales no corrientes durante los años 2016 y 2015 se detallan a continuación:

Movimientos del año:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2016
Jubilación Patronal		
Saldo inicial	31,399	24,844
Costos de los servicios del año	4,462	3,674
Costos financieros	2,669	2,112
Ganancias Actuariales	(5,619)	769
Saldo final	32,911	31,399
Desahucio		
Saldo inicial	19,573	20,096
Costos de los servicios del año	4,682	3,644
Costos financieros	1,483	1,538
Ganancias (pérdidas) Actuariales	(13,304)	(5,002)
Servicios pagados	(645)	(703)
Saldo final	11,789	19,573
Total beneficios laborales a largo plazo	44,700	50,972

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio representan el 100% del valor presente de los flujos de efectivo que la entidad estima cancelar por estos beneficios. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de las provisiones para jubilación patronal y desahucio fue del 9.34% anual (2015: tasa del 8.50% anual) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La Compañía determina anualmente el incremento de las provisiones de jubilación patronal, desahucio, con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada (reserva matemática calculada). Bajo el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios laborales definidos son reconocidos durante el periodo que los empleados presten sus servicios en la entidad, considerando las condiciones del plan de beneficios y el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Los incrementos de la provisión para jubilación patronal y desahucio son reconocidos en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que son clasificados en otro resultado integral.

La compañía no aplicó la enmienda a la NIC 19 Beneficios a los empleados, en la cual se establece que la tasa de descuento utilizada debe considerar los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, por cuanto considera que los efectos no serán materiales en función de los cargos realizados a los resultados de los años 2014, 2015 y 2016. Los efectos se regularán en el año 2017.

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados financieros muestran un capital social por el valor de US\$ 102,000.

22. RESERVAS

Un resumen de las reservas se detalla a continuación

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Reserva legal	10,644	6,927
Saldo final	10,644	6,927

23. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Ganancias acumuladas - distribuibles	611,955	138,692
(-) Pérdidas acumuladas	(33,569)	(33,569)
Ganancias (pérdidas) actuariales	23,156	4,233
Adopción de las NIIF por primera vez	139,481	139,481
Utilidad del año - distribuibles	35,537	37,176
Saldo final	776,559	286,013

24. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios:

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:	A131 de diciembre del	
	2016	2015
Ventas de bienes	2,116,816	3,043,286
Alquiler equipos médicos	257,059	140,730
(-) Descuento en ventas	(5,861)	(21,268)
Saldo final	2,368,014	3,162,748

25. COSTO DE VENTAS

A continuación un resumen de la composición de los gastos de operación, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:	A131 de diciembre del	
	2016	2015
Ventas de servicios	39	551
Materiales y repuestos	42	301
Insumos	104,181	94,951
Instrumental médico	9,214	18,750
Equipo médico hospitalario	863,265	1,126,309
Equipo de terapia respiratoria	141,025	125,802
Repuestos terapia respiratoria	69,821	64,695
Mantenimiento equipos médicos	6,879	155,400
Terapia respiratoria	12,490	-
Neurología	3,022	-
Cirugía - quirófano	4,395	-
Dermatología	1,514	-
Esterilización	14,116	-
Ginecología - urología	1,382	-
Otros	298	-
Descuento en compras	-	(3,137)
Saldo final	1,231,684	1,583,622

26. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de la composición de los gastos de administrativos, establecido con base en la naturaleza del gasto:

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Remuneraciones al personal (1)	504,046	664,891
Honorarios, comisiones y otros	68,230	63,320
Depreciaciones	33,260	39,531
Deterioro de activos	1,472	1,478
Mantenimiento y reparaciones	13,099	40,887
Arrendamientos operativos	28,753	37,682
Promoción y publicidad	30,961	72,398
Comisiones terceros	8,264	-
Combustibles	4,671	9,234
Gastos legales y notariales	22,503	1,588
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	39,734	46,549
Flete, transporte y movilizaciones	30,294	187,069
Gastos de gestión	11,173	12,629
Gastos de viaje	27,725	46,818
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	25,534	27,680
Impuestos, contribuciones y otros (2)	43,389	143,777
Multas	14,259	-
Autoconsumos	23,784	-
Garantías cubiertas a clientes	12,652	-
Suministros	4,639	5,415
Baja de inventarios	26,913	-
Valor neto de realización de inventarios	59	-
Otros gastos	13,773	88,397
Saldo final	989,187	1,489,344

- (1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2016 y 2015 calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.10.
(2) El detalle de los impuestos, contribuciones y otros

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Retenciones asumidas	1,226	2,462
ISD Tarjetas de crédito	2,592	673
Impuesto, contribuciones y afiliaciones	34,804	16,261
ISD importaciones	4,768	196
Gasto IVA	-	1
ISD exterior tarjetas de crédito	-	673
Otras	-	123,511
Total	43,389	143,777

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

27. OTROS INGRESOS

A continuación un resumen de los movimientos financieros y otros gastos:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Intereses ganados	3,186	2,170
Descuentos en compra	2,360	-
Venta de activos fijos	775	2,315
Enajenación título gratuito	2,462	-
Ingresos diferidos	-	107,900
Indemnización de seguros	2,143	45,238
Otros ingresos	3,919	8,666
Saldo final	14,847	166,289

28. OTROS EGRESOS

A continuación un resumen de los movimientos financieros:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Intereses y comisiones	16,573	33,662
Gastos bancarios	4,777	11,048
Comisión tarjetas de crédito	9,923	12,150
Diferencial cambiario	1,971	-
Intereses terceros	27,824	-
Intereses accionistas	27,254	-
Otros gastos	7,934	106,578
Saldo final	96,255	163,439

29. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Resumen de transacciones efectuadas con partes relacionadas:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
De activo	-	3,827
De pasivo	268,408	273,004
De ingresos	166,001	199,863
De gastos	165,426	-
TOTAL	599,835	476,694

A continuación un resumen de las transacciones efectuadas con partes relacionadas

- a) Transacciones con partes relacionadas de pasivo:

Resumen de transacciones de pasivo:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Hospisolución Cia. Ltda.	260,435	273,004
Mayer Chamah	7,973	-
TOTAL	268,408	273,004

- b) Transacciones con partes relacionadas de ingreso:

Resumen de transacciones de ingreso:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Hospisolución Cia. Ltda.	161,591	199,863
Centro Estético Naturalis SCC	890	-
Mayer Chamah	2,236	-
Diana Ruiz	1,284	-
TOTAL	166,001	199,863

- c) Transacciones con partes relacionadas de gasto:

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Resumen de transacciones de gasto:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Hospisolución Cia. Ltda.	67,026	-
Mayer Chamah	29,595	-
Patricio Coronel	68,805	-
TOTAL	165,426	-

A continuación un resumen de los saldos pendientes de cobro y/o pago a partes relacionadas

a) Incluidas en el rubro otras cuentas por cobrar:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Centro Estético Naturalis SCC	3,488	3,827
TOTAL	3,488	3,827

b) Incluidas en el rubro acreedores comerciales y otras cuentas por pagar:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Hospisolución Cia. Ltda.	342,805	190,454
Mayer Chamah	19,027	86,001
Patricio Coronel	78,652	108,721
TOTAL	440,483	385,176

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2016 y 2015 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

30. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Como resultado de las notificaciones de diferencias emitidas por el Servicio de Rentas Internas mencionadas en el párrafo 4 de la opinión, el 24 de febrero de 2017 se emitieron las Liquidaciones de Pago correspondientes a Impuesto a la Renta de los años 2012, 2013 y 2015. La compañía reconocerá los efectos de intereses, multas y participación trabajadores en los estados financieros del 2017.

31. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

Patricio Coronel
Representante Legal

Williars Kings
Contador General

* * *