



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE  
2016 (EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

**Genecom**  
C.A. LTDA.

### 1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre	GENECOM CÍA. LTDA.
RUC	1792066921001
Domicilio	Vasco de Contreras N34-344 y Hernández de Girón
Forma legal	Responsabilidad Limitada

La Compañía fue constituida el 10 de octubre del 2002 con el nombre de GENECOM CÍA. LTDA. e inscrita en el registro mercantil el 28 de octubre del 2002 en la ciudad de Quito.

El objeto social de la Compañía según su escritura de constitución es la representación, producción, importación, exportación, venta, comercialización, distribución de productos farmacéuticos, productos farmoquímicos, tanto de uso humano como veterinario, así como de todo tipo de maquinaria, equipos y suministros médicos, hospitalarios de laboratorios clínicos y farmacéuticos y todos los materiales relacionados con esta actividad.

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros:

#### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma **Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### 2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

**QUITO**  
Vasco de Contreras N34-344 y Fco.  
Hernández de Girón, 1er. Piso  
Teléfono: (00593-2) 3316441 / 2432936

**GUAYAQUIL**  
Av. Francisco de Orellana 234  
Edif. Blue Towers piso 7, of. 704  
Teléfono: (00593-4) 2630636

Email: [ventas@genecom.com.ec](mailto:ventas@genecom.com.ec) • Web: [www.genecom.com.ec](http://www.genecom.com.ec)



### 2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

### 2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### 2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### 2.6 Instrumentos financieros

#### 2.6.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”.

- a) Reconocimiento, medición inicial y clasificación - El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable. Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- b) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor

#### **QUITO**

Vasco de Contreras N34-344 y Fco.  
Hernández de Girón, 1er. Piso  
Teléfono: (00593-2) 3316441 / 2432936

#### **GUAYAQUIL**

Av. Francisco de Orellana 234  
Edif. Blue Towers piso 7, of. 704  
Teléfono: (00593-4) 2630636



razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros e <sup>amortizado</sup> de resultados integrales.

- c) Medición posterior de activos financieros - Después de **Genecom** inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.
- d) Préstamos y partidas por cobrar - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- e) Deterioro del valor de activos financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

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.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el





presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado menos las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados en el período en que se incurren.

**Genecom**  
C.A. UTEP

- 2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles - La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

## 2.8 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

## 2.9 Impuesto a la renta

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

- 2.9.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

- 2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

---

### QUITO

Vasco de Contreras N34-344 y Fco.

Hernández de Girón, 1er. Piso

Teléfono: (00593-2) 3316441 / 2432936

### GUAYAQUIL

Av. Francisco de Orellana 234

Edif. Blue Towers piso 7, of. 704

Teléfono: (00593-4) 2630636

- 15 -



## 2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a. La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b. Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- c. Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

## 2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii. *Décimo tercer y décimo cuarto*: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.11.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan

inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificados a utilidad o pérdida del período.



**Genecom**  
C.A. S.A.

## 2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos, netos de impuestos y descuentos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de las ventas de inventario, generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos. Previa al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.12.1 Ventas - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos han sido traspasados al comprador. Para el registro de estos ingresos la Compañía mantiene facturas de ventas con sus clientes.

2.12.2 Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

## 2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, arriendos, honorarios, depreciación de propiedades y equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

## 2.14 Compensación de saldos y transacciones

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

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

## 2.15 Secciones nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

Las nuevas secciones que se mencionan a continuación, son aplicables a períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

<u>Sección</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
1	Pequeñas y medianas entidades	Enero 1, 2017
2	Conceptos y principios fundamentales	Enero 1, 2017
4	Estado de situación financiera	Enero 1, 2017
5	Estado de resultado integral y estado de resultados	Enero 1, 2017
	Estado de cambios en el patrimonio y estado de	

### **QUITO**

Vasco de Contreras N34-344 y Fco.  
Hernández de Girón, 1er. Piso  
Teléfono: (00593-2) 3316441 / 2432936

### **GUAYAQUIL**

Av. Francisco de Orellana 234  
Edif. Blue Towers piso 7, of. 704  
Teléfono: (00593-4) 2630636

- 17 -

<u>Sección</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a pa</u>
6	resultados y <i>ganancias acumuladas</i>	Enero 1, 2017
9	Estados financieros consolidados y separados Políticas contables, cambios en las estimaciones <i>contables y errores</i>	Enero 1, 2017
10	Instrumentos financieros básicos	Enero 1, 2017
11	Otros temas relacionados con instrumentos financieros	Enero 1, 2017
12	Inversiones en asociadas	Enero 1, 2017
14	Inversiones en negocios conjuntos	Enero 1, 2017
15	Propiedad de inversión	Enero 1, 2017
16	Propiedades, planta y equipo	Enero 1, 2017
17	Activos intangibles distintos de plusvalía	Enero 1, 2017
18	Arrendamientos	Enero 1, 2017
20	Provisiones y contingentes	Enero 1, 2017
21	Pasivos y patrimonio	Enero 1, 2017
22	Deterioro del valor de los activos	Enero 1, 2017
26	Beneficios a empleados	Enero 1, 2017
28	Impuesto a las ganancias	Enero 1, 2017
29	Conversión de moneda extranjera	Enero 1, 2017
30	Hiperinflación	Enero 1, 2017
31	Información a revelar sobre partes relacionadas	Enero 1, 2017
33	Actividades especializadas	Enero 1, 2017
34	Transición a la NIIF para Pymes	Enero 1, 2017
35		

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la *Compañía* en los periodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la *Compañía*. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para *Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes* requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la *Compañía*, con el propósito de **determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.** En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la *Compañía* ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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



El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizó la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportada por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 13).

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3.

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

#### 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos	265,887	308,388
Inversiones (1)	-	<u>50,000</u>
<b>Total</b>	<u>265,887</u>	<u>358,388</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, correspondía a una inversión Plazodólar mantenida en Banco Pichincha C.A., con vencimiento en junio 2016 y que generó una tasa de interés anual del 6%.

#### 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Cientes locales</b>	524,371	434,510
Provisión cuentas incobrables	<u>(6,930)</u>	-
<b>Subtotal</b>	<u>517,441</u>	<u>434,510</u>
<b>Cuentas por cobrar relacionadas</b>		
Hospimedikka Cía. Ltda.	224,169	80,995
Socios	<u>6,000</u>	<u>21,000</u>
<b>Subtotal</b>	<u>230,169</u>	<u>101,995</u>
<b>Continúa...</b>	<u>747,610</u>	<u>536,505</u>



**Genecom**  
S.A. Ltda.

Continuación

(en U.S. dólares)

2016

2015

Diciembre 31,  
(No Auditado)

536,505

Otras cuentas por cobrar:

Empleados

5,128

7,370

Anticipos a proveedores

2,804

628

Subtotal:

7,932

7,998

Total

755,542

544,503

Provisión para cuentas incobrables - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables: Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

Diciembre 31,

(No auditado)

2016

2015

(en U.S. dólares)

Saldos al comienzo del año

-

Provisión del año

6,930

-

Saldos al fin del año

6,930

-

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

Diciembre 31,

(No Auditado)

2016

2015

(en U.S. dólares)

**QUITO**

Vasco de Contreras N34-344 y Fco.

Hernández de Girón, 1er. Piso

Teléfono: (00593-2) 3316441 / 2432936

**GUAYAQUIL**

Av. Francisco de Orellana 234

Edif. Blue Towers piso 7, of. 704

Teléfono: (00593-4) 2630636



**Genecom**  
S.A.

Inventarios  
Mercadería en tránsito  
Total

205,575	202,205
<u>138,761</u>	-
<u>344,336</u>	<u>202,205</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

(No Auditado)  
2016                      2015  
(en U.S. dólares)

Diciembre 31,

Costo	258,222	327,376
Depreciación acumulada	<u>(81,485)</u>	<u>(125,688)</u>
Total	<u>176,737</u>	<u>201,688</u>
Clasificación		
Edificios	194,400	194,400
Equipo de Computación	34,318	37,482
Vehículos	25,705	91,695
Muebles y enseres	<u>3,799</u>	<u>3,799</u>
Total	<u>258,222</u>	<u>327,376</u>



Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

Costo	Edificios	Equipo de computación	Vehículo en U.S. dólares	Muebles y enseres	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014 (No Auditado)	194,400	4,441	65,990	3,124	267,955
Adquisiciones	-	9,141	25,705	675	35,521
Donaciones	-	23,900	-	-	23,900
Saldo al 31 de diciembre de 2015 (No Auditado)	194,400	37,482	91,695	3,799	327,376
Adquisiciones	-	1,575	-	-	1,575
Bajas	-	(4,739)	(65,990)	-	(70,729)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	194,400	34,318	25,705	3,799	258,222
<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Edificio</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículo en U.S. dólares</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014 (No Auditado)	39,690	690	54,112	1,994	96,486
Gasto depreciación	9,720	2,555	16,591	336	29,202
Saldo al 31 de diciembre de 2015 (No Auditado)	49,410	3,245	70,703	2,330	125,688
Gasto depreciación	9,720	11,330	5,141	335	26,526
Bajas	-	(4,739)	(65,990)	-	(70,729)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	59,130	9,836	9,854	2,665	81,485



**Genecom**

Diciembre 31,  
(No Auditado)

2016                      2015  
(en U.S. dólares)

8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

Software	2,933	5,849
Amortización Software	<u>(391)</u>	<u>(1,945)</u>
Total	<u>2,542</u>	<u>3,904</u>

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Diciembre 31,  
(No Auditado)

2016                      2015  
(en U.S. dólares)

Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores locales	563,659	104,737
Proveedores del exterior	<u>112,548</u>	<u>491,086</u>
Subtotal	<u>676,207</u>	<u>595,823</u>
Compañías relacionadas (Nota 17)	<u>11,138</u>	<u>93,716</u>
Otras cuentas por pagar:		
Provisión inventarios (1)	100,000	-
Anticipo proveedor	17	260
Tarjeta corporativa	<u>8,387</u>	<u>6,385</u>
Subtotal	<u>108,404</u>	<u>6,645</u>
Total	<u>795,749</u>	<u>696,184</u>

(1) Corresponde a devoluciones de inventario que se recibirán en el año 2017.

## 10. IMPUESTOS



**Genecom**  
S.A.

### 10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones	—	<u>22,109</u>
Total	—	<u>22,109</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	16,966	10,109
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>6,751</u>	<u>5,749</u>
Total	<u>23,717</u>	<u>15,858</u>

### 10.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	(No Auditado)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	192,794	160,056
Mas:		
Gastos no deducibles	<u>17,236</u>	<u>2,489</u>
Utilidad gravable	<u>210,030</u>	<u>162,545</u>
Impuesto a la renta causado	<u>46,207</u>	<u>35,760</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>46,207</u>	<u>35,760</u>
Anticipo calculado (1)	<u>21,244</u>	<u>21,565</u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2016.



### 10.3 Aspectos Tributarios

El 20 de mayo de 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- ▮ Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo que está en paraíso fiscal.
- ▮ Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- ▮ Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- ▮ Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- ▮ Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- ▮ Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- ▮ Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre de 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- ▮ Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.



- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

## 11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2016</u>	(No auditado) <u>2015</u>
	(en U. S. dólares)	
Participación a trabajadores	34,023	28,245
IESS por pagar	7,276	6,513
Préstamos	345	370
Alimentaciones judiciales	<u>277</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>41,921</u></b>	<b><u>35,128</u></b>

Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	(No auditado)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Saldos al comienzo del año</b>	28,245	15,934
<b>Provisión del año</b>	34,023	28,245
<b>Pagos efectuados</b>	<u>(28,245)</u>	<u>(15,934)</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<b><u>34,023</u></b>	<b><u>28,245</u></b>

### 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:



**Genecom**  
(No Auditado)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	14,979	11,938
Bonificación por desahucio	<u>5,118</u>	<u>4,389</u>
Saldos al fin del año	<u>20,097</u>	<u>16,327</u>

#### 13.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
		(No Auditado)
Saldos al comienzo del año	11,938	13,147
Provisión	3,041	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>-</u>	<u>(1,209)</u>
Saldos al fin del año	<u>14,979</u>	<u>11,938</u>

#### 13.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
		(No Auditado)
Saldos al comienzo del año	4,389	2,489
Provisión	<u>729</u>	<u>1,900</u>
Saldos al fin del año	<u>5,118</u>	<u>4,389</u>



Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente.

**Genecom**

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7.46	6.31
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tabla de rotación (promedio)	9.24	11.80

## 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 14.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

### 14.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales.

### 14.3 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.



#### 14.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

### 15. PATRIMONIO

15.1 Capital social - El capital social autorizado consiste de 404 acciones de US\$1, valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente.

15.2 Reserva legal - La Ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías de responsabilidad limitada. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

15.3 Aportes para futuras capitalizaciones - Corresponde a valores en efectivo y a bienes entregados por los Socios de la Compañía; sin embargo, la Junta de Socios no ha definido el plazo de capitalización de dichos aportes.

15.4 Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(2,174)	(2,174)
Ganancias acumuladas	<u>548,049</u>	<u>401,432</u>
<b>Total</b>	<b><u>545,875</u></b>	<b><u>399,258</u></b>

### 16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	(No Auditado)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,326,402	1,182,255
Gastos administrativos	789,325	635,620
Gastos de ventas	<u>551,596</u>	<u>615,319</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,667,323</u></b>	<b><u>2,433,194</u></b>



Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

**Genecom**  
(No Auditado)

	<u>2016</u> U.S. dólares)	<u>2015</u> (en
Gastos por beneficios a empleados	612,513	374,294
Honorarios y servicios prestados	113,473	30,504
Impuestos, contribuciones, intereses y multas	108,343	31,794
Promoción y publicidad	104,884	-
Gastos de viaje	89,660	168,792
Mantenimiento	74,628	152,000
Arriendos y alícuotas	49,938	42,506
Gastos de gestión	48,527	156,613
Transporte	40,366	200,908
Depreciaciones	26,526	29,202
Servicios básicos, telefonía móvil e internet	15,702	11,546
Gastos de importación	14,558	10,318
Seguros	9,479	8,305
Suministros y materiales	8,240	17,775
Provisión cuentas incobrables	6,930	-
Baja de inventarios	1,214	347
Amortización	1,363	486
Otros	<u>14,577</u>	<u>15,549</u>
Total	<u>1,340,921</u>	<u>1,250,939</u>

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2016</u> U.S. dólares)	(No Auditado) <u>2015</u> (en
Sueldos	241,804	224,242
Bonificaciones	188,300	-
Beneficios sociales	144,616	117,418
Participación a trabajadores	34,023	28,245
Jubilación patronal y desahucio	<u>3,770</u>	<u>4,389</u>
Total	<u>612,513</u>	<u>374,294</u>

## 17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

### 17.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

#### **QUITO**

Vasco de Contreras N34-344 y Fco.  
Hernández de Girón, 1er. Piso  
Teléfono: (00593-2) 3316441 / 2432936

#### **GUAYAQUIL**

Av. Francisco de Orellana 234  
Edif. Blue Towers piso 7, of. 704  
Teléfono: (00593-4) 2630636



<u>Compañía:</u>	<u>(No auditado)</u>		<u>(No auditado)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>			
	<u>Venta de Inventario</u>		<u>Compra de Inventario</u>	
Hospimedikka Cia. Ltda.	<u>776,648.</u>	<u>577,338</u>	<u>46,409</u>	<u>15,959</u>
Disval Cia. Ltda.	<u>371</u>	<u>11,770</u>	<u>33,091</u>	<u>406,379</u>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

<u>Compañía:</u>	<u>Saldos adeudados por partes relacionadas (Nota 5)</u>		<u>Saldos adeudados a partes relacionadas (Nota 9)</u>	
	<u>2016</u>	<u>(No auditado) 2015</u>	<u>2016</u>	<u>(No auditado) 2015</u>
	<u>(U.S. dólares)</u>			
Hospimedikka Cia. Ltda.	<u>224,169</u>	<u>80,995</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Rubén Carrera	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,033</u>
Lucia Vallejo	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,683</u>
Disval Cia. Ltda.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,138</u>	<u>5,539</u>

#### 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 28 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.