ROMACMEDICAL S.A.

Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2017

Junto con el informe de los auditores independientes

INDICE

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los accionistas
- Estado de situación financiera
- Estado del periodo y otros resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	- Dólar estadounidense
Compañía	- ROMACMEDICAL S.A.
NIIF para Pymes	- Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
IVA	- Impuesto al Valor Agregado
IR	- Impuesto a la Renta

ABADHEL
Contralores Independientes

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **ROMACMEDICAL S.A.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Abstención de Opinión

Fuimos contratados para auditar los estados financieros de ROMACMEDICAL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros de ROMACMEDICAL S.A. adjuntos. Debido a la relevancia significativa de los asuntos descritos en la sección Fundamento de la Abstención de Opinión de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencias de auditoría que proporcionen una base suficiente y adecuada que permitan expresar una opinión de auditoría sobre lo estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

Fundamentos para la abstención de opinión

1. Según se presenta en la Nota 10 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2017 el saldo por pagar a las partes relacionadas por US$971 miles incluye a) US$141 miles de saldo inicial y que, debido a que los registros contables anteriores ya no están disponibles, no fue posible verificar la respectiva documentación de sustento y b) US$190,6 miles originados en compensaciones de cuentas contabilizadas hasta diciembre de 2017 para corregir errores de procedimiento en el cobro y/o pago a terceros. Debido a que la Compañía no dispone de una conciliación detallada, que también incluya el efecto de los impuestos percibidos y retenidos por las transacciones originales que soporte tales compensaciones netas, no nos fue posible aplicar procedimientos de auditoría suficientes para concluir sobre su efecto final en los estados financieros adjuntos.

2. Al 31 de diciembre de 2017, dentro del rubro inventarios se incluyen US$118,510 de ítems que no existen físicamente a raíz de una sustracción no autorizada ocurrida con anterioridad al 1 de enero de 2016. Por tal motivo, los inventarios y las utilidades retenidas, al 31 de diciembre de 2017, están sobrestimados en dicho valor.

Otras cuestiones

1. Dirigimos la atención al hecho de que no auditamos los estados financieros de ROMACMEDICAL S.A. por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 consecuentemente, no expresamos ninguna opinión sobre las cifras comparativas presentadas.

Informe de los auditores independientes (Continuación)

2. La Administración es responsable por la preparación de información adicional. Información adicional comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, que no incluye el juego completo de estados financieros ni el correspondiente informe de auditoría.

   Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información adicional y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

   En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. El Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas que conocería los estados financieros adjuntos no generó asuntos adicionales a reportar de nuestra parte.

Responsabilidades de la dirección de la entidad sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestra responsabilidad es la realización de la auditoría de los estados financieros de la Compañía de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, de la Federación Internacional de Contadores, y la emisión de un informe de auditoría. Sin embargo, debido a la relevancia significativa de los asuntos descritos en la sección Fundamentos de la Abstención de Opinión de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencias de auditoría que proporcionen una base suficiente y adecuada que permitan expresar una opinión de auditoría sobre los estados financieros.

Informe de los auditores independientes (Continuación)

Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador; hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Abadhel Cía. Ltda.
R.N.A.E. No 699
Agosto, 24 de 2018

Edison Guamán Gómez
Licencia 17-3410

ROMACMEDICAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2017	2016
Activos			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	53,319	49,699
Cuentas comerciales por cobrar	5	-	64,782
Activos por impuestos corrientes	6	17,083	27,335
Inventarios	7	915,997	834,623
Total del activo corriente		**986,398**	**976,439**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles, enseres y vehículos	8	10,560	13,775
Software		120	120
TOTAL ACTIVO		**997,078**	**990,334**
Pasivo y patrimonio			
PASIVOS CORRIENTE			
Pasivos por impuestos corrientes	6	4,665	6,039
Pasivos acumulados	9	2,249	4,686
Partes relacionadas	10	394,397	279,043
Total del pasivo corriente		**401,311**	**289,768**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Partes relacionadas	10	576,591	673,980
TOTAL PASIVO		**977,902**	**963,748**
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)		19,176	26,586
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**997,078**	**990,334**

Rodrigo Mancero Ontaneda
Gerente General

Miguel Silva Falconi
Contador

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ROMACMEDICAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2017	2016
INGRESOS			
Venta de bienes		387,915	366,457
		387,915	366,457
Costo de las mercaderías vendidas		(235,375)	(199,329)
Utilidad bruta		**152,540**	**167,127**
GASTOS			
Gastos operacionales	13	(129,812)	(135,300)
Utilidad en operación		**22,728**	**31,827**
Otras ganancias, neto		4,161	-
Gasto financiero, neto		(23,215)	(18,353)
Utilidad antes impuesto a la renta corriente		**3,674**	**13,474**
Impuesto a la renta corriente y diferido	6	(3,354)	(2,964)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		**320**	**10,509**

Rodrigo Mancero Ontaneda
Gerente General

Miguel Silva Falconi
Contador

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ESTADO DI
AÑO TERMINAD

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades retenidas
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**800**	**12,618**	**34,918**
Distribución de dividendos	-	-	(32,259)
Apropiación de reservas	-	2,659	(2,659)
Resultado integral del año	-	-	10,509
Saldos al 31 de diciembre de 2016	**800**	**15,277**	**10,509**
Distribución de dividendos	-	-	(7,731)
Apropiación de reservas	-	2,779	(2,779)
Resultado integral del año	-	-	320
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**800**	**18,056**	**320**

Rodrigo Mancero Ontaneda
Gerente General

Miguel Silva F
Contado

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ROMACMEDICAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2017	2016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		227,112	328,226
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(455,494)	(191,715)
Efectivo neto recibido de partes relacionadas		160,802	-
Efectivo (usado) provisto en las actividades de operación		(67,579)	136,511
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Incremento) disminución de muebles, enseres y vehículos		(3,818)	-
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de inversión		(3,818)	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Incremento (disminución) en obligaciones con socios		75,017	(108,052)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento		75,017	(108,052)
Aumento del efectivo y sus equivalentes		3,620	28,459
Efectivo y equivalentes al inicio del año	4	49,699	21,240
Efectivo y equivalentes al final del año	4	**53,319**	**49,699**

Rodrigo Mancero Ontaneda
Gerente General

Miguel Silva Falconi
Contador

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ROMACMEDICAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo provisto de las operaciones

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2017	2016
Resultado integral del año		320	10,509
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Participación de trabajadores en las utilidades	9	648	2,378
Impuesto a la renta, corriente y diferido	6	3,354	2,964
Depreciaciones de activos fijos	8	7,033	7,848
Provisión cuentas incobrables	5	-	689
Cambios netos en activos y pasivos operativos			
Cuentas comerciales por cobrar		-	(38,920)
Activos por impuestos corrientes		10,253	(20,188)
Inventarios		(81,374)	(207,300)
Otros activos corrientes		-	(2,464)
Proveedores			
Pasivos por impuestos corrientes		(4,728)	13,777
Pasivos acumulados		(3,085)	(1,162)
Otros pasivos corrientes		-	368,378
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación		**(67,579)**	**136,511**

Rodrigo Mancero Ontaneda
Gerente General

Miguel Silva Falconi
Contador

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

ROMACMEDICAL S.A. fue constituida en Quito el 7 de noviembre de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de diciembre de 2007. La duración de la Compañía será de 50 años desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Su domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, en la calle Fritz Samuel E9-05 y Av. 6 de Diciembre.

1.2 Operaciones

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de instrumentos y aparatos medicinales y ortopédicos en establecimientos especializados.

La Compañía mantiene 2 empleados bajo relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de **ROMACMEDICAL S.A.**, están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitida por el IASB (International Accounting Standar Board).

2.2 Bases de presentación

La preparación de los presentes estados financieros 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de productos es de 90 días. El efecto de traer a costo amortizado, se considera no significativo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.5 Inventarios

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.6 Muebles, enseres y vehículos

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de muebles, enseres y vehículos se miden inicialmente al costo.

El costo de muebles, enseres y vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los muebles, enseres y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación o vida útil, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación, se presentan las principales partidas de muebles, enseres y vehículos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vidas útiles
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

iv. Retiro o venta de muebles, enseres y vehículos

Un componente de muebles, enseres y vehículos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los muebles, enseres y vehículos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable

estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.8 Proveedores y otras cuentas por pagar

Los Proveedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de América (US$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 90 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

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.

i. 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 imponibles 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.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las

diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

iii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo

estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.11 Beneficios a empleados

i. Participación de trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y se ha transferido su propiedad. El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

2.13 Costos y Gastos

Todos los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen 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.

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 sección de la NIIF para las Pymes 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 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación 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, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. 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, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 5.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, 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 de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.16 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la **ROMACMEDICAL S.A.,** se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

2.17 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Vida útil de muebles, enseres y vehículos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los muebles, enseres y vehículos al final de cada período anual. Durante el año 2017, la administración determinó que la vida útil de los muebles, enseres y vehículos debería mantenerse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

3.3. Obligaciones por beneficios definidos

El valor actual de las obligaciones por pensiones de jubilación depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el coste (ingreso) neto por pensiones incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por pensiones.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año. Esta tasa es el tipo de interés que se debe usar para determinar el valor actual de los flujos de salida de efectivo que se espera que sean necesarios para liquidar las obligaciones por pensiones. A la hora de determinar la tasa de descuento apropiada, se consideran los tipos de interés de bonos empresariales de alta calidad que están denominados en la moneda en la que se pagarán las pensiones, y que tengan unos plazos de vencimiento que se aproximen a los plazos del correspondiente pasivo por pensiones.

Otras hipótesis clave para las obligaciones por pensiones de jubilación se basan en parte en las condiciones de mercado actuales.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

	...31 de diciembre del...	
	2017	2016
Caja chica	-	337
Bancos	53,319	49,362
	53,319	**49,699**

(1) Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias nacionales.

NOTA 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

El saldo comprende lo siguiente:

	...31 de diciembre del...	
	2017	2016
Clientes	-	68,942
Provisión cuentas incobrables	-	(4,161)
	-	**64,782**

El movimiento de la estimación por incobrables fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Saldo inicial	4,161	3,471
Provisión	-	689
Bajas	(4,161)	-
Saldo final	**-**	**4,161**

NOTA 6. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente. - Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	..31 de Diciembre del.. 2017	2016
Activos por impuestos corrientes		
Retenciones en la fuente	4,695	7,796
IVA- crédito tributario	12,388	19,539
	17,083	**27,335**

	..31 de Diciembre del.. 2017	2016
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	3,354	2,964
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	721	2,757
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	590	318
	4,665	**6,039**

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del.. 2017	2016
Gasto del impuesto corriente	3,354	2,964
Total gasto de impuestos	**3,354**	**2,964**

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

(Continúa en página siguiente)

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,674	13,474
Gastos no deducibles	11,570	-
Utilidad gravable	15,244	13,474
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	3,354	2,964
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	3,354	2,964

(1) De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Segundo Suplemento del R. O: 150 (29 de diciembre de 2017) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2018, relacionadas a las sociedades, entre otras:

Impuesto a la renta

Exenciones

- Ciertas entidades del sector financiero popular y solidario que participen en procesos de fusión podrán beneficiarse de una exención. Deberán cumplir ciertos requisitos. El Comité de Política Tributaria autorizará la exoneración y su duración, que se aplicará de manera proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño que se fusione.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, para microempresas que inicien su actividad a partir de la vigencia de esta Ley, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Un sujeto pasivo, que reúna las condiciones de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se podrá acoger a aquella exención que le resulte más favorable.

Deducciones

- Son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos) calificados dentro de los rangos para ser considerados como microempresas.

Obligados a llevar contabilidad

Están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en sus resultados, las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US$ 300.000, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. También las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a la Ley.

Para efectos tributarios, las organizaciones de la economía popular y solidaria, con excepción de las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el Reglamento.

Determinación presuntiva

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables para liquidaciones de pago, por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias, por parte de la Administración Tributaria, de acuerdo a lo establecido en la Ley.

Crédito tributario por Impuesto a las tierras rurales

Los valores pagados por impuesto a las tierras rurales ya no constituirán crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Tasa

Se incrementa la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para las sociedades con accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y para las sociedades que no presenten el anexo de socios y accionistas antes de la presentación de su declaración del impuesto a la renta, esta tasa se incrementa en tres puntos porcentuales adicionales.

Para establecer la base imponible de las microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, para las sociedades exportadoras habituales, así como para las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación aplicará únicamente para sociedades productoras de bienes sobre el monto reinvertido, en las condiciones que lo establezca el Reglamento a la Ley.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas y las exportadoras habituales que mantengan o incrementen el empleo, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Determinación do anticipo, reducción y exoneración

Se incorpora para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (50% de impuesto a la renta causado menos retenciones del propio período) a las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad no realicen actividades empresariales. En consecuencia, en estos casos, no aplicará los porcentajes establecidos para sociedades.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán, para el cálculo del anticipo, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración. Así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

El Servicio de Rentas Internas de oficio, o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta para personas naturales y sucesiones indivisas y organizaciones de la economía popular y solidaria que, estando obligadas a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general. Sin embargo, tal devolución no podrá ser mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirán de los activos, costos y gastos y patrimonio, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Bancarización

Para que pueda ser deducible del impuesto a la renta, el pago de todo costo o gasto superior a mil dólares de EUA debe utilizar el sistema financiero.

Otros asuntos

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de revelar la cadena de propiedad únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

La definición de exportador habitual considerará criterios de número de exportaciones en los respectivos ejercicios fiscales, así como del porcentaje del total de ventas.

Para efectos tributarios, la clasificación de micro, pequeñas y medianas empresas, deberá considerar al menos, criterios de ventas o ingresos brutos anuales. Criterios y condiciones adicionales se establecerán en el Reglamento.

Sanción por ocultamiento patrimonial en el exterior

Los sujetos pasivos que oculten, en todo o en parte, la información de su patrimonio en el exterior, serán sancionados con una multa equivalente al uno por ciento del valor total de sus activos o al uno por ciento de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, sin que esta pueda superar el cinco por ciento del valor de los activos o del monto de sus ingresos.

Régimen simplificado

El Reglamento a la Ley podrá establecer sistemas de cumplimiento de deberes formales y materiales simplificados, para sectores, subsectores o segmentos de la economía.

Impuesto a la salida de divisas

Se establece la exención para las personas que padezcan enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa (90) días, sin intereses.

Lo señalado en este artículo también aplicará respecto del impuesto a la salida de divisas pagado por concepto de comisiones en servicios de turismo receptivo.

NOTA 7. INVENTARIOS

Un detalle como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Equipos médicos para la venta	776,637	788,773
Importaciones en tránsito	139,360	45,850
	915,997	**834,623**

NOTA 8. MUEBLES, ENSERES Y VEHÍCULOS

Un resumen de los muebles, enseres y vehículos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Muebles y enseres	10,128	10,128
Vehículos	128,347	125,938
	138,476	136,066
Menos:		
Depreciación acumulada	(127,916)	(122,291)
Total	**10,560**	**13,775**

Los movimientos de los muebles, enseres y vehículos fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Saldo inicial, neto	13,775	21,623
Adiciones (disminuciones), neto	3,818	-
Depreciación - gasto	(7,033)	(7,848)
Saldo final, neto	**10,560**	**13,775**

NOTA 9. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen es como sigue:

		..31 de Diciembre del.. 2017	2016
Participación de trabajadores en las utilidades	(1)	648	2,378
Beneficios sociales		388	193
Seguridad social		397	1,707
Sueldos por pagar		816	408
		2,249	**4,686**

(1) **Participación de trabajadores en las utilidades. -** 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:

	...31 de Diciembre del... 2017	2016
Saldo inicial	2,378	26,209
Provisión del año	648	2,378
Pagos efectuados	(2,378)	(26,209)
Saldo final	**648**	**2,378**

NOTA 10. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de la cuenta como sigue:

		..31 de Diciembre del.. 2017	2016
Cuentas por pagar	**(1)**	659,687	673,980
Dividendos por pagar	**(2)**	311,301	279,043
		970,988	953,023
Relacionadas corto plazo		394,397	279,043
Relacionadas largo plazo		576,591	673,980
		970,988	**953,023**

(1) Incluye US$328,000 de préstamos entregados por el accionista principal; US$135,000 en el año 2017; US$ 163,000 en el año 2016 y; US$ 30,000 en el año 2015. Incluye también un saldo

US$141,008 que data del año 2012. Adicionalmente incluye US$ 190,679 por compensaciones de cuentas; el accionista mayoritario ha cancelado directamente a los proveedores de la Compañía, por lo que estos pasivos se trasladaron a favor del accionista.

(2) Dividendos por pagar que provienen desde el año 2014 y que no se han pagado por falta de liquidez.

Se liquidarán en cinco años considerando una tasa de interés del 8,7% anual.

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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 de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una categorización y cuantificación de estos riesgos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

i. **Riesgo en las tasas de interés. -** La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas, y estas tasas son razonables en el entorno económico en que se opera.

ii. **Riesgo de crédito. -** El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado la política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ningún cliente.

iii. **Riesgo de liquidez. -** La Gerencia de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez; ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez

manteniendo inversiones a corto plazo y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

iv. **Riesgo de capital. -** La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Categorías de instrumentos financieros-

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía como sigue:

		..31 de diciembre del..	
		2017	2016
Activos financieros			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalente de efectivo	(1)	53,319	49,699
Cuentas comerciales por cobrar	(2)	-	64,782
		53,319	**114,481**

		..31 de diciembre del..	
		2017	2016
Pasivos financieros			
Costo amortizado:			
Obligaciones con los accionistas, corto plazo	(3)	394,397	279,043
Obligaciones con los accionistas, largo plazo	(3)	576,591	673,980
		970,988	**953,023**

(1) Ver Nota 4
(2) Ver Nota 5
(3) Ver Nota 10

NOTA 12. PATRIMONIO

Capital social

La Compañía cuenta con un capital social representado por 800 acciones, con un valor nominal de US$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Reservas.

Reserva legal:

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados. –

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2017	2016
Resultados acumulados	320	10,509
	320	10,509

NOTA 13. GASTOS OPERACIONALES

Un resumen de los gastos por naturaleza es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Sueldos salarios y demás remuneraciones	10,800	10,800
Beneficios sociales	1,650	1,632
Aporte a la seguridad social	7,753	8,791
Participación trabajadores en las utilidades	648	2,378
Honorarios profesionales	70,047	60,478
Arriendos	7,800	7,800
Transporte	15,960	21,401
Hospedaje, movilización, alimentación	242	832
Suministros, herramientas y materiales	956	2,672
Promoción y publicidad	357	5,213
Mantenimiento y reparaciones	3,165	2,317
Combustibles y lubricantes	1,066	653
Impuestos y contribuciones	2,334	1,796
Provisión cuentas incobrables	-	689
Depreciación	7,033	7,848
	129,812	**135,300**

NOTA 14. TRANACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios.

Un detalle, a continuación:

		..31 de diciembre del..	
		2017	2016
Cuentas por pagar corto plazo:	(1)	394,397	279,043
Cuentas por pagar largo plazo:	(1)	576,591	673,980
Préstamos		135,000	163,000

(1) Ver Nota 10

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	...31 de diciembre del...	
	2017	2016
Beneficios a corto plazo	30,000	30,000
	30,000	**30,000**

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 15. CONTINGENCIAS

La Gerencia informa que, al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no reporta contingencias significativas que puedan afectar a los estados financieros adjuntos.

NOTA 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (6 de agosto de 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía 6 de agosto de 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

Rodrigo Mancero Ontaneda
Gerente General

Miguel Silva Falconi
Contador