

VIENNATONE S.A

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas del año 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

VIENNATONE S.A es una Sociedad Anónima, en adelante "La Compañía", fue constituida el 28 de febrero del 2000, como compañía en nombre Colectivo C.A. mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 12 noviembre del mismo año. El 31 de octubre del 2077 se transformó en Sociedad Anónima.

Su objetivo social es la importación, la exportación, representación, distribución, comercialización a nivel nacional e internacional de equipos, maquinaria, repuestos. Elementos e insumos médicos, oftalmológicos, odontológicos o auditivos.

2. BASES DE PREPARACIÓN

VIENNATONE S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base del devengado, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, la Compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, las mediciones efectuadas a valor razonable tienen jerarquías que se clasifican en tres (3) niveles; con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

c) Moneda funcional y de presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extrajera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

d) Estimaciones y juicios contables

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

Subsidio Patronal

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

e) Criterio de materialidad

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desglosos que, no requiriendo de detalle por su importancia cuantitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

f) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. VIENNATONE S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de VIENNATONE S.A., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

b. Efectivo y equivalentes

Corresponde a los valores mantenidos por la compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

c. Activos financieros

Los activos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos financieros que la Compañía adquiere pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

1. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios que desarrolla la Compañía.

2. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes que se reconocen por los anticipos entregados a proveedores locales, préstamos otorgados a terceros y varios.

3. Partes relacionadas

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

Las transacciones que **VICMATONE S.A.**, realiza con sus partes relacionadas, corresponden a obligaciones pendientes de pago por importaciones realizadas las cuales no mantienen un interés ni plazo de vencimiento, el detalle de las mismas referirse a Nota 17.

4. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

5. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

6. Obligaciones financieras

Obligaciones financieras incluyen a los créditos contratados con instituciones financieras, y sobregiros contables.

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Las obligaciones con instituciones financieras y otros se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presenta como pasivos no corrientes.

d. Inventarios

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realiza el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

e. Impuesto corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos. Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta, este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

f. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

g. Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondiente.

Los muebles, equipos, vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	20 años
Equipos de oficina	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años
Software	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valoración de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales, y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomando en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surge de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipos es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

1. Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumpla las condiciones de "activo calificado" (aquél que requiere, necesariamente de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial (excepto inmuebles) se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedades y equipos se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. Para terrenos y edificios la medición posterior es a valor razonable.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran), sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

3. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta liabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más contable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual. En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

4. **Obligaciones con empleados**
- La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se considerará como activos contingentes.

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

1. ***Beneficios a corto plazo***

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

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores. Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

2. ***Beneficios por terminación***

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intencionales, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

3. ***Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos***

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en una misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está reglado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada en función de esta normativa.

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de América, ver nota 24

5. Capital social

Las acciones de los accionistas se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se figura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la junta.

6. Ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la venta de los servicios, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

7. Costos y gastos

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

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

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

8. Participación a trabajadores

La compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

9. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el periodo 2017 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2016). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes y diferidos.

10. Estado de Flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, VIENMATONE S.A siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTREN EN VIGENCIA

a) Nuevas normas aplicadas por la Compañía

Modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo – Información a revelar

La modificación a la NIC 7 de Estado de Flujos de Efectivo sugiere la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiamiento, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.

Para cumplir con este requerimiento las entidades deben revelar los siguientes cambios en los pasivos que surgen de actividades de financiamiento:

- (a) cambios derivados de flujos de efectivo por financiación;
- (b) cambios que surgen de la obtención o pérdida del control de subsidiarias u otros negocios;
- (c) efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera;
- (d) cambios en los valores razonables; y
- (e) otros cambios.

Listas revelaciones permiten al usuario de los estados financieros, conocer lo siguiente:

- verificar su comprensión sobre los flujos de efectivo de la entidad, ya que proporciona una conciliación entre el estado de situación financiera y el estado de flujos de efectivo;
- mejorar su confianza en las proyecciones de los flujos de efectivo futuros de la entidad, cuando pueden usar una conciliación para verificar su comprensión de los flujos de efectivo de la entidad;
- proporcionar información sobre las fuentes de financiamiento de una entidad y la forma en que esas fuentes se han utilizado a lo largo del tiempo; y
- para que les ayude a entender mejor la exposición de la entidad a los riesgos asociados con la financiación.

Cabe indicar que cuando una entidad aplica por primera vez esta modificación, no se requiere información comparativa con el periodo anterior.

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía ha adoptado la referida enmienda, sin embargo considera que para el periodo 2017 no debe realizarse un anexo de la “Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento”.

b) Pronunciamiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros sobre la aplicación de la enmienda a la NIC 19 de Beneficios a empleados – Utilización de la tasa de descuento del mercado regional

En el periodo 2017, la Compañía adoptó la enmienda a la NIC 19 de Beneficios a empleados, en la que se dispuso que la tasa de descuento en suposiciones actuariales, corresponde a la de los rendimientos de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

La enmienda aclaraba que en monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante circular SCVS-INMV-2017-60421-OC del 28 de diciembre del 2017 realizó un pronunciamiento al respecto, aclarando que la tasa de descuento del mercado ecuatoriano de valores son de alta calidad, y que sus características pueden asociarse a las de un mercado amplio, por lo tanto, sería razonable estimar la tasa de descuento en los parámetros de los valores negociados en las bolsas de valores del Ecuador que van del 6.5% al 10%, y no al 4% de los bonos corporativos de Estados Unidos de América. En relación a este criterio, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante la referida circular, dispuso la aplicación obligatoria de la tasa de descuento utilizada en el Ecuador para el cálculo de las provisiones por beneficios a empleados bajo la norma NIC 19.

La Compañía ha considerado mantener las provisiones de beneficios post empleo utilizando la tasa de descuento de los bonos ecuatorianos de alta calidad, bajo el criterio de que la metodología utilizada por el especialista o actuario que calculó estas provisiones, cumple con lo establecido en la norma NIC 19 de Beneficios a empleados.

Con relación a otras Normas y Enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2017, no se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de WIENNATONE S.A

c) Nuevas normas, normas revisadas y enmiendas emitidas que aún no entran en vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas y enmiendas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas; las cuales permiten su aplicación anticipada.

Título y nombre	Fecha que entra en vigencia	Breve explicación de la Norma o Enmienda
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de enero del 2018	Introducción de un modelo de contabilidad de coberturas: modelo de deterioro de valor de pérdidas esperadas con proyección a futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
NIIF 15 -- Ingresos de clientes. Sustituye a NTC 11, NTC 18, CINIF 31.15, 18 y SIC 31 (Emendada en mayo 2014)	01 de enero del 2018	Establece los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente.
NIIF 16 Arrendamientos. Sustituye a NIC 17, CINIF 4, SIC 15 y 27; puede aplicarse de forma anticipada, pero solo si también se aplica la NIIF 15 (Emendada en enero 2016)	01 de enero del 2019	Aclara el tratamiento de arrendamientos operativos y financieros, elimina el modelo de contabilidad dual para arrendatarios que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero que se registran dentro del balance y los arrendamientos operativos para los que no se exige el reconocimiento de las cuotas de arrendamiento futuras.
Enmienda a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición (Fecha de enmienda: noviembre 2013)	01 de enero del 2018	Modificaciones a la contabilidad de coberturas.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, misma que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. VICINATONE S.A., mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes que hayan cumplido con las políticas establecidas por la Compañía.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de

mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene obligaciones con instituciones financieras, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo relacionado con la moneda en curso.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- **Recurso Humano**, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

- **Procesos**, que son las acciones que intervengan para realizar cada uno de los proyectos.

- **Tecnología**, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

- **Infraestructura**, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

Saldo al:	2017	2016
Caja	1,450	1,250
Bancos	16,459	106,798
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	17,909	108,048

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el efectivo y equivalentes de efectivo no mantienen restricciones para su uso.

7. Instrumentos financieros por categoría

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los activos y pasivos financieros se conforman por:

Activos financieros:		2017	2016
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos		17,909	108,048
Cuentas por cobrar comerciales y otras		2,792,619	3,036,611
cuentas por cobrar			
Total		2,810,528	3,140,821
Pasivos financieros:			
Costo amortizado			
Cuentas por pagar comerciales y otras		2,137,252	1,221,285
cuentas por pagar			
Obligaciones bancarias		1,332,015	150,423
Total		3,469,267	1,371,708

8. Clientes

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Saldo al:	2017	2016
Clientes	1,726,966	2,769,733
Provisión cuentas incobrables	(387,069)	(422,881)
Total Cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,339,897	2,346,852

El período promedio de crédito por venta es de 180 días. La compañía de acuerdo a cada contrato no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación. Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

Saldo al:	2017	2016
Corriente	1,066,314	2,049,626
De 1 a 90 días	146,182	437,543
De 91 a 180 días	81,122	34,130
De 180 a 360 días	159,314	73,507
De 361 días en adelante	274,034	174,927
Total cuentas por cobrar no deterioradas	1,726,966	2,769,733

El movimiento de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Saldo al:	2017	2016
Saldo al inicio	422,881	890,641
Pérdidas por deterioro reconocida en el período		
Reclasificación de provisión por otras cuentas por cobrar	(35,812)	(467,760)
Total cuentas por cobrar deterioradas	387,069	422,881

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

9. Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos de otras cuentas por cobrar se indican a continuación:

Saldo al:	2017	2016
Anticipo proveedores	2,661,202	2,095,931
Anticipo Comisiones	1,500	550
Préstamos a Trabajadores	36,612	18,508
Anticipo Sueldo	6,460	2,066
Anticipo Seguro Médico Empleados	79	260
Anticipo viajes y atención clientes	19,413	3,986
Valores en Garantía	156,410	21,410
Total Otras cuentas por cobrar	2,881,676	2,142,711

10. Inventario

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de inventarios se muestra a continuación:

Saldo al:	2017	2016
Densitómetros	116,876	431,490
Ultrasonidos	1,936,928	1,612,921
Diagnóstico por Imagen	2,479,178	1,759,876
Medicina Nuclear	1,888,333	2,117,637
Konica	215,447	151,239
Devices	427,069	677,961
Repuestos	546,998	329,501
Otros	233,047	704,269
Mercaderías en Tránsito	212,416	342,988
Total Inventarios	8,056,291	8,127,882

11. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la composición de saldos de activos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Saldo al:	2017	2016
Impuesto a la renta	171,255	224,125
Impuesto al valor agregado	34,696	53,840
Total activos por impuestos corrientes	205,951	277,965

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

12. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de propiedades y equipos se compone como sigue:

Saldo al:	2017	2016
Edificios	74,316	74,316
Muebles y Enseres	54,184	54,184
Equipo de Oficina	13,601	17,456
Maquinaria y Equipo	4,016	4,016
Vehículos	236,758	271,124
Equipo de Computación y Software	142,279	126,025
Instalaciones	15,887	15,887
Depreciación acumulada	(407,223)	(370,076)
Total Propiedad y Equipo	133,818	192,933

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

2017				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas y ventas	Saldo al final del año
Edificios	74,316	-	-	74,316
Muebles y Enseres	54,184	-	-	54,184
Equipo de Oficina	17,456	4,824	8,679	13,601
Maquinaria y Equipo	4,016	-	-	4,016
Vehículos	271,124	-	34,366	236,758
Eq. Computación y Software	126,025	-	16,254	142,279
Instalaciones	15,887	-	-	15,887
Total	563,008	4,824	59,299	541,041

2016				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas y ventas	Saldo al final del año
Edificios	74,316	-	-	74,316
Muebles y Enseres	54,184	-	-	54,184
Equipo de Oficina	12,053	6,603	1,200	17,456
Maquinaria y Equipo	4,016	-	-	4,016
Vehículos	271,124	-	-	271,124
Eq. Computación y Software	123,833	4,192	2,000	126,025
Instalaciones	15,887	-	-	15,887
Total	555,412	10,795	3200	563,008

13. Cuentas por cobrar a largo plazo

El saldo al 31 de diciembre de 2017, VIENNATONE S.A. no mantiene cuentas por cobrar con vencimientos a más de 365 días.

14. Activos financieros no corriente

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta un resumen de otros activos:

Saldo al:	2017	2016
Título Renta Fija HUMANA S.A.	-	19,867
Total otros activos	-	19,867

15. Obligaciones con instituciones financieras corto y largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las obligaciones bancarias se detallan a continuación:

Saldo al:	2017	2016
Corrientes		
Sobregiros bancarios	444,170	134,775
Obligaciones con Instituciones Bancarias	887,845	15,648
corresponde a préstamo con Banco del		
Austro, Consulta Plus, Easter National		
Bank y Tarjetas Nacionales		
Total Obligaciones bancarias	1,332,015	150,423
No Corrientes		
Sobregiros bancarios	-	-
Préstamos por Pagar II' Locales I.P	416,143	
Préstamos por Pagar II' Exterior I.P	302,846	
Total Obligaciones bancarias	-	718,989

16. Cuentas y documentos por pagar

El rubro de acreedores comerciales al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

Saldo al:	2017	2016
Proveedores	2,137,252	1,221,285
Total cuentas por pagar comerciales	2,137,252	1,221,285

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es de 60 días desde la fecha de la factura.

17. Provisiones varias

El rubro de Provisiones Varias al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

Saldo al:	2017	2016
Provisiones Varias	414,280	543,851
Provisión Inventario Temporales	2,267	-
Total cuentas por pagar comerciales	416,547	543,851

18. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el resumen de otras cuentas por pagar es el siguiente:

Otras cuentas por pagar	Saldo al:	2017	2016
Corto Plazo			
Obligaciones con el SRI	437,042	460,107	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	214,599	50,461	
Otras obligaciones corrientes	275,261	330,694	
Total otras cuentas por pagar corto plazo	926,902	841,262	

19. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el resumen de cuentas por pagar relacionadas es:

Saldo al:	2017	2016
Cuentas por Pagar a Socios	199,971	149,315
Cuentas por Pagar Finamned	-	151,850
Cuentas por Pagar Gedeccmedical	12,022	12,022
Cuentas por Pagar Salumed	-	-
Cuentas por Pagar VIAT	213,274	42,565
Cuentas por pagar Sra. Susana Paredes	918,769	810,185
Cuentas por Pagar	6,000	6,000
Winnatone/Metrocuadrado	2,506	-
Cuentas Por Pagar GLS	1,352,541	1,171,936
Total Cuentas por pagar relacionadas	1,352,541	1,171,936

20. Anticipos de clientes corto plazo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de anticipos de clientes CP se compone como sigue:

Saldo al:	2017	2016
Anticipo de Clientes Vicomatone	2,209,409	7,970,718
Anticipo de Clientes Finamed	322,020	144,041
Pagos recibidos por terceros pendientes por cruzar	16,724	-
Total Anticipos de clientes CP	2,548,153	8,114,759

21. Anticipos de clientes largo plazo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de anticipos de clientes LP se compone como sigue:

Saldo al:	2017	2016
Equipos e insumos 25édicos jon & d	1,332,828	-
Sociedad de lucha contra el cance	2,861,964	-
Total Anticipos de clientes LP	4,194,792	-

22. Pasivo diferido

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de pasivos diferidos por ingresos se compone como sigue:

Saldo al:	2017	2016
PU Ing. Por Venta Clientes Locales	346,429	112,625
Total ingresos diferidos	346,429	112,625

23. Impuesto a la Renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el periodo comprendido entre 1 de

censo al 31 de diciembre del 2017 y 2016. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Saldo al:	2017	2016
Utilidad (Pérdida) según libros antes de impuesto a la renta	45,770	218,074
Menos Participación Trabajadores	(6,865)	(32,711)
Más gastos no deducibles	1,156,576	1,132,893
Menos Reversión Provisiones Deterioro	-	(467,760)
Menos Amortización Perdidas Fj Anteriores	173,701	(153,368)
Base imponible	1,021,779	697,127
Impuesto a la renta calculado por el 22%	224,791	153,368
Anticipo calculado	111,458	105,238
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	224,791	153,368

(1) A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía aún no ha presentado a la Administración Tributaria, la declaración del Impuesto a la Renta del periodo 2017. El Gerente General de la Compañía considera que los valores detallados serán los que se informe al organismo de control al momento de su presentación.

b) Revisiónes Fiscales

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos.

c) Reformas a aplicarse en el periodo 2018: "Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera"

Mediante suplemento del Registro Oficial No.150 del 29 de diciembre del 2017 se publica la Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

- La deducción de gastos personales se efectuará de acuerdo a las cargas familiares. A menor número de cargas menor el monto que las personas naturales en relación de dependencia pueden reducir para el pago del impuesto a la renta (IR) y por lo tanto mayor será el pago de este tributo.
- Incremento del impuesto a la renta para las empresas del 22% al 25%, excepto para micro y pequeñas empresas, y exportadoras. Para los casos de sociedades con accionistas o socios en parafiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasará del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación. Si la mencionada participación es igual o mayor al 50% del capital social, aplica el 28% de impuesto a la renta sobre toda la base imponible.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta para nuevas microempresas durante tres años.

- Cambios en la fórmula del cálculo del anticipo de impuesto a la renta para las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales no obligadas a llevar contabilidad se excluye del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimoquarta remuneración y los aportes patronales al seguro social obligatorio. También se excluye de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de impuesto a la renta y patrimonio, los montos referidos de gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de nuevos activos productivos. El efecto de esta reforma es una reducción en el pago del anticipo del impuesto a la renta.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para los exportadores.
- Se elimina la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio, así como también el criterio de que la provisión por jubilación patronal es deducible si corresponde a empleados mayores a 10 años. Con la reforma sólo serían deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

- La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales, ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y iii) aquellas sociedades de turismo receptivo. En la normativa actual, el beneficio no se limitaba a los sectores mencionados.
- Disminuye de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico. El no utilizar estos medios para los pagos de más de US\$1,000, genera que los gastos sean no deducibles y el impuesto al valor agregado (IVA) no pueda ser utilizado como crédito tributario.

- Devolución del excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto conforme se disponga en el Reglamento.
- Gravabilidad de impuesto al valor agregado (IVA) 0% a servicios de riego y drenaje previstos en la Ley Orgánica de Recursos Hídricos, Usos y Aprovechamiento del Agua.
- Se considerará como parte del cálculo del factor proporcional de IVA, a las ventas 0% del numeral 17 del artículo 55 de esta la L.O.R.T.I., de producción nacional (cocinas eléctricas e inducción).
- Exención de la totalidad del pago de impuesto a la salida de divisas (ISD) para enfermedades catastróficas debidamente certificadas por autoridad sanitaria.
- Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Deducción adicional del 10% en compras a organizaciones de la economía popular y solidaria.

Reformas a las producción, comercio e inversión

- Pago del impuesto a la renta de 22% para sociedades que suscriban contratos de inversión dentro del año siguiente a la vigencia de la ley, para la explotación minera y otras que contribuyan al cambio de la matriz productiva.

Reformas financieras

- El dinero electrónico ya no será privativo (exclusivo) del Banco Central, en esta entidad ahora solo se liquidarán las transacciones.
- La Superintendencia de Bancos, en vez de la Dirección Nacional de Registro de datos Públicos, asumirá el registro de datos crediticios.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía ha determinado que los posibles efectos a futuro que ocasionara la aplicación de estas reformas, son de muy bajo impacto para el negocio.

d) Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3 millones de dólares, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y para aquellos sujetos pasivos cuyas operaciones con partes relacionadas locales o domiciliadas en el exterior en un monto acumulado superen los US\$ 15 millones deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía no cuenta con el estudio de precios de transferencia correspondiente al periodo 2017 requerido por las autoridades fiscales en el Ecuador, lo anterior por cuanto el plazo para su presentación vence dos meses después de la presentación del impuesto a la renta (junio 2018). El mencionado estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión del presente informe, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si los hubiere, serían marginales.

24. Obligaciones Laborales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las cuentas por pagar a empleados se muestran a continuación:

Saldo al:	2017	2016
Sueldos por Pagar	54,118	62,506
Décimo tercer sueldo	3,946	4,273
Décimo cuarto sueldo	3,894	4,651
Vacaciones	275,319	270,033
Plan Automotriz	9,533	9,385
Otras Cuentas Por Pagar Empleados	19,021	33,040
Obligaciones con el IESS	6,865	32,711
Participación trabajadores por pagar del ejercicio (1)	372,696	416,599
Total cuentas por pagar a empleados	372,696	416,599

(1) De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

25. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las principales transacciones con Compañías relacionadas son:

Año 2017			
Activos	Pasivos	Monto	
Finanmed	-	135,877.61	135,877.61
Gedeccomedical	12,021.85	146,737.50	158,759.35
GLS	2,505.90	-	2,505.90
Salumed S.A	-	520,438.79	520,438.79
Viat Cia Ltda	213,273.85	712.22	213,986.07
VIENNATONE/METROCUADRALDO	6,000.00	14,187.98	20,187.98
Losjumbato	-	290,000.00	290,000.00
Sra. Susana Paredes	931,034.35	344,767.66	1,275,802.01
Socios	187,705.45	-	187,705.45
Total transacciones Partes relacionadas			
		1,452,721.76	2,805,263.16
Año 2016			
Activos	Pasivos	Monto	
Finanmed	151850.01	137,049.41	137,049.41
Gedeccomedical	12,021.85	173,277.32	173,277.32
GLS	-	153,316.79	153,316.79
Salumed S.A	42,564.58	74,053.77	116,618.35
VIENNATONE/METROCUADRALDO	6,000.00	12,823.43	18,823.43
Losjumbato	822,450.54	1,110,710.19	1,110,710.19
Sra. Susana Paredes	137,049.41	137,049.41	137,049.41
Socios	-	-	-
Total transacciones Partes relacionadas			
		1,020,086.38	1,846,844.90

26. Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se resume a continuación:

Saldo al:	2017	2016
Provisiones para Jubilación Patronal	57,670	85,395
Provisiones para Desahucio	43,930	14,369
Total provisiones beneficios empleados LP	101,600	99,763

La Compañía en el año 2016 procedió a modificar su política contable respecto a la tasa de descuento utilizada para el cálculo del valor presente de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, de acuerdo a las enmiendas efectuadas a la NIC 19 PFR Beneficios Empleados que entraron en vigencia en el año 2016.

Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a:

Jubilación Patronal	Saldo al:	2017	2016
Saldo al comienzo del año		85,395	85,395
Costo de los servicios del periodo corriente		-	-
Costo por intereses		-	-
(Ganancia)/pérdidas actuariales		(27,725)	-
Efecto de liquidaciones y reducciones anticipadas		-	-
Saldo al final		57,670	85,395
Desahucio	Saldo al:	2017	2016
Saldo al comienzo del año		14,369	22,563
Costo de los servicios del periodo corriente		3,730	-
Costo por intereses		2,511	-
(Ganancias)/pérdidas actuariales		37,689	-
Efecto de liquidaciones y reducciones anticipadas		(14,369)	(8,194)
Saldo al final		43,930	14,369

Subsidiación patronal

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o intermitentemente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La jubilación patronal ha sido registrada basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las obligaciones por beneficios definidos.

Bonificación por desahucio

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La provisión para bonificación por desahucio ha sido registrada basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las obligaciones por beneficios definidos.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio fueron calculados 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 forma que se atribuya 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 del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

27. Patrimonio de los Accionistas**Capital social**

El capital social de la Compañía asciende a USD\$ 5.000 dividido en, cinco mil acciones ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

Utilidades disponibles

El remanente de las utilidades disponibles que se obtuvieron en el respectivo ejercicio económico, que no se han repartido a los accionistas o su han destinado a la constitución de reservas legales y facultativas

Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionistas, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en cubrir pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se enuncian sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

28. Ingresos Ordinarios

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

Saldo al:	2017	2016
EQUIPOS MEDICOS Y OTROS		
Densitómetros	126,150	94,395
Ultrasonidos	3,028,773	3,113,702
Diagnóstico por Imagen	3,384,419	664,126
Medicina Nuclear	2,837	
Konica	19,642	234,209
Devices	526,394	213,427
Repuestos	543,912	422,705
Otros	282,012	2,602,751
SERVICIO TECNICO		
Mantenimiento Equipos Médicos	430,498	424,628
Mantenimiento Devices	4,489	24,631
Servicio Renta Equipos	5,018	10,045
Comision Venta Equipos y Servicios	1,164,800	848,624
Servicios Cuenta CARL	532,509	620,869
Total	10,051,452	9,274,111

29. Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Saldo al:	2017	2016
COSTO DE VENTAS EQUIPOS MEDICOS		
Densitómetros	84,561	75,373
Ultrasonidos	2,574,565	2,235,208
Diagnóstico por Imagen	2,258,954	267,591
Medicina Nuclear	3,353	-
Konica	(10,555)	331,520
Devises	602,336	156,293
Repuestos	637,073	403,516
Rq. electrónico complementario	109,383	40,524
Otros	400,590	2,057,011
COSTO DE VENTAS SERVICIO TECNICO		
Servicios Cuenta CARL equipo comercializado	891,671	856,779
Servicios Cuenta FMI Equipo Comercializado	692	3,208
Servicio Cuenta RCDI Equipo Comercializado	53,324	5,138
Servicios Equipo Electrónico Complementario	188,197	295,303
Local		
Total costo de ventas	7,794,144	6,727,464

30. Gastos de Operación

El detalle de los gastos de operación por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

Saldo al:	2017	2016
Gastos de personal	1,174,962	1,064,275
Gastos generales de operación	857,535	1,133,467
Depreciaciones activos fijos	56,420	66,611
Gastos financieros	110,410	285,176
Otros gastos generales	543,633	591,964
Total	2,742,960	3,141,492

31. Estados Financieros Reestructurados:

A continuación se presenta un resumen de los Estados Financieros Reestructurados al 31 de diciembre del 2016:

Estado de Situación Financiera, 2016

ACTIVO	Auditado 2016	Ajustes	Reestructurado 2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	106,705	1,343	108,048
Activos Financieros			
Clientes	2,769,733	-	2,769,733
Cuentas por cobrar			
relacionadas	401,495	288,264	689,759
(-) Provisión cuentas incobrables	(422,881)	-	(422,881)
Inventarios	8,331,052	(203,170)	8,127,882
Impuestos corrientes	224,211	53,754	277,965
Servicios y otros pagos anticipados	2,430,971	(288,260)	2,142,711
Total activo corriente	13,841,286	(148,069)	13,693,217
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	192,932	1	192,933
Impuestos diferidos	17,726	-	17,726
Activos financieros no corriente	19,867	-	19,867
Total activo no corriente	230,525	1	230,526
TOTAL ACTIVO	14,071,811	(148,068)	13,923,743
PASIVO			
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	570,873	(38,622)	532,251
	13,500,938	(109,446)	13,391,492
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	14,071,811	(148,068)	13,923,743

Estado de Resultado Integral, 2016

	Auditado 2016	Ajuste	Reestructurado 2016
INGRESOS	9,282,385	804,647	10,087,032
COSTOS			
Costo de ventas	6,524,322	203,142	6,727,464
Total costo de ventas	6,524,322	203,142	6,727,464
Utilidad bruta en ventas	2,758,063	601,505	3,359,568
GASTOS			
Gastos de administración y ventas	2,264,355	(3)	2,264,352
Gastos financieros	285,175	1	285,176
Otros gastos	(212,680)	804,644	591,964
Total gastos operacionales	2,336,850	804,642	3,141,492
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN			
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	421,213	(203,137)	218,076
Participación trabajadores del ejercicio	63,182	(30,471)	32,711
Impuesto a la Renta del ejercicio	287,412	(134,044)	153,368
UTILIDAD DEL PERIODO	70,619	(38,622)	31,997

32. Contingentes:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, presenta un juicio de impugnación por un monto en litigio de US\$395,934 por liquidación de diferencias en la declaración por impuesto a la Renta por el año 2008 que se encuentra pendiente por resolver valor que la Compañía ha procedido a provisionar en años anteriores.

33. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe 11 de Septiembre del 2018, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

34. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros presentados por el período terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Bruno Ullaqui P.
Gerente General



Luis Bedoya C.
Contrador General