

NOTA 1 - OPERACIONES

SPINELAB CÍA. LTDA. fue constituida el 20 de mayo de 2009, mediante escritura pública otorgada en la Notaría Segunda del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Julio de 2009 con No. 2249.

El objeto social principal de la compañía es la compra-venta, comercialización, importación, exportación, y capacitación de todo tipo de equipos y software que sean relacionados con la actividad médica.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Socios aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de SPINELAB CÍA. LTDA. Comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes"	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contrato de seguros".	1 de enero 2021

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

e) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego son medidas al valor razonable, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar 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.

g) Inventarios

Los inventarios de almacén se registran al costo de adquisición y están valuados por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

h) Propiedad y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de la propiedad y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación según datos tomados del SRI:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	20
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipos	10
Equipos de Computación y Software	3
Vehículos	5
Instrumental Médico	10

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Retiro o venta de propiedad y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

i) Inversiones en asociadas

Se consideran entidades asociadas a aquellas en las cuales SPINELAB CIA. LTDA. ejerce una influencia significativa, la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto. Influencia significativa representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de la compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre estas políticas.

Los resultados y los activos y pasivos de las compañías asociadas son incorporados a los estados financieros utilizando el método contable de participación, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas.

Conforme al método de participación, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación de la compañía se reconocen siempre y cuando la compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

j) Obligaciones Financieras

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones financieras se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

k) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

l) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

m) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando 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.

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.

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 desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

n) Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

o) Reconocimientos de ingresos

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

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

p) Costos y gastos

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.

q) Compensación de saldos y transacciones

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

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

r) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía.

NOTA 3 – USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada por la gerencia en base a un análisis de la antigüedad de las partidas.

Vida útil de propiedad y equipo

La propiedad y equipo se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo, se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito se basó en los precios diarios de cierres de bonos del Estado a octubre de 2016 publicados en la Bolsa de Valores Quito, para la determinación de la tasa de descuento a utilizar, se ha observado una curva de rendimiento con base a los que se cotizan en el mercado ecuatoriano.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conformaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	Corriente	Corriente
Activos financieros medidos al valor nominal		
Efectivo y equivalentes de efectivo	13.890	8.766
Inversiones Financieras	100.000	105.000
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	470.789	458.697
Otras cuentas por cobrar	466.168	307.486
Activos financieros	1.050.847	877.949
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Sobregiro	8.090	110.270
Obligaciones Financieras	96.917	197.809
Cuentas por pagar proveedores	219.326	77.746
Cuentas por pagar relacionadas	59.000	45.000
Otras cuentas por pagar	103.513	28.235
Pasivos financieros	486.847	459.060

Notas a los Estados Financieros
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Caja chica	2.550	750
Banco Internacional	3.180	-
Banco Pichincha C.A.	8.160	8.016
	<u>13.890</u>	<u>8.766</u>

NOTA 6 – INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 las inversiones financieras, corresponde a un certificado de depósito del Banco Pichincha C.A. por US\$ 100.000, cuya fecha de emisión fue el 21 de noviembre de 2016 y vencimiento el 17 de noviembre de 2019, gana una tasa de interés de 5,75% anual.

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Hospital Pediátrico Baca Ortiz	5.151	49.608
Hospital de los Valles S.A.	15.819	145.297
Clínica los Esteros sociedad civil y comercial	89.499	-
Neurotechnology Cia. Ltda.	-	179.859
Fideicomiso Titularización Omnihospital	50.010	32.397
Junta de Beneficiencia de Guayaquil	38.070	58.248
Viptelcomsa S.A.	11.795	13.543
Andlmsa Cia.Ltda.	-	38.943
Hospital Clínica Touma S.A. Clitouma	69.554	8.936
Hospital Naval Guayaquil	-	3.167
Otros clientes	<u>405.199</u>	<u>141.006</u>
	<u>685.095</u>	<u>671.004</u>
Provisión de cuentas incobrables	<u>(214.308)</u>	<u>(214.308)</u>
	<u>470.789</u>	<u>456.696</u>

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Anticipo Proveedores/Compra de oficinas	348.644	231.282
Cuentas por cobrar Servimplantes	78.500	38.500
Cuentas por cobrar Movimplantes	23.000	23.000
Valores en Garantía	14.624	14.704
Otras por cobrar	1.400	-
	<u>466.168</u>	<u>307.486</u>

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Inventario Quito Spinelab	484.585	459.000
Inventario Guayaquil Spinelab	36.162	48.386
Inventario Ajuste de Inventario	52.556	-
Importaciones en Transito	11.380	-
Compras por liquidar	(223.797)	(259.337)
Inventario Transferencia entre locales	<u>(31.168)</u>	<u>(34.118)</u>
	<u>329.717</u>	<u>213.931</u>

(espacio en blanco)

Notas a los Estados Financieros
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Al 31 de diciembre de 2015	Adiciones	Venta / Baja	Al 31 de diciembre de 2016	Adiciones	Venta / Baja	Reclasificación	Al 31 de diciembre de 2017
Depreciables:								
Edificios	73.982	-	-	73.982	-	-	(73.982)	-
Instalaciones	9.026	-	-	9.026	-	-	-	9.026
Muebles y enseres	21.073	-	-	21.073	-	-	-	21.073
Maquinaria Equipos	3.200	-	-	3.200	-	-	-	3.200
Equipos de computación y software	4.939	-	-	4.939	-	-	-	4.939
Vehículos	62.919	-	(53.272)	9.647	-	-	-	9.647
Instrumental Médico	120.000	145.220	(159.579)	105.641	26.114	(8.254)	-	123.501
Subtotal	295.139	145.220	(212.851)	227.508	26.114	(8.254)	(73.982)	171.386
Depreciación acumulada	(59.270)	(28.091)	29.015	(56.346)	(20.529)	-	19.621	(57.253)
Costo Neto Total Activo Fijo	235.869	119.129	(183.836)	171.162	5.586	(8.254)	(54.361)	114.133

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Sobregiro bancario	8.090	109.782
Deposito por identificar	12.124	-
Banco Internacional	-	488
Banco Pichincha	96.076	86.697
Dra. Saavedra Maria Angélica	842	842
	<u>117.132</u>	<u>197.809</u>

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Proveedores extranjero	6.505	27.617
Proveedores servicios básicos	-	33
Proveedores honorarios	859	-
Proveedores otros (I)	211.962	50.096
	<u>219.326</u>	<u>77.746</u>

(I) Al 31 de diciembre de 2017, proveedores otros se componen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,
	2017
Mailama Goyes Alvaro Vicente	54.347
Saavedra Manosalvas Maria Angélica	27.688
Ecuasurgical S.A.	19.016
Restrepo Agudelo Angela Maria	15.945
Bolaños Diaz Raul Anibal	13.593
Servimplantes S.A.	13.097
Hinojosa Leon Patricio Fabian	10.656
Brandmedical Ecuador S.A.	9.443
Ortopedia Medica Ormedic Cia.Ltda.	8.899
Tarjeta Titanium	6.542
Herrera Arroyo Comercio Exterior S.A.	5.982
Otros	<u>26.754</u>
	<u>211.962</u>

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Sueldo	77.706	6.768
IESS por pagar	3.950	4.874
Empleados CxP	21.859	16.793
	<u>103.514</u>	<u>28.235</u>

NOTA 14 – CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saavedra María Angélica	40.500	26.500
Enriquez Saavedra Andrés F.	18.500	18.500
	<u>59.000</u>	<u>45.000</u>
Menos		
Porción largo plazo	<u>37.000</u>	<u>37.000</u>
	<u>22.000</u>	<u>8.000</u>

NOTA 15 – BENEFICIOS EMPLEADOS**(a) Corto plazo:**

Al 31 de diciembre de los beneficios a empleados corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Décimo tercer sueldo por pagar	6.693	1.327
Décimo cuarto sueldo por pagar	2.468	1.682
15% participación trabajadores	28.599	20.147
	<u>37.760</u>	<u>23.156</u>

(b) Obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre, las obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Jubilación patronal	16.289	11.299
Desahucio	8.910	5.235
	25.199	16.534

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	12.403	5.643	18.046
Liquidaciones	-	(64)	(64)
Provisión	3.541	1.719	5.260
Ganancia Actuarial	(4.645)	(2.063)	(6.708)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	11.299	5.235	16.534
Liquidaciones	-	(675)	(675)
Provisión	4.989	4.350	9.339
Saldo al 31 de diciembre de 2017	16.288	8.910	25.199

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 16 – IMPUESTOS**(a) Saldos de impuestos por pagar**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Por pagar		
Impuesto a la Renta	12.504	15.329
S.R.I por pagar	10.779	2.152
	<u>23.283</u>	<u>17.481</u>

(b) Tasas de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta en el año 2017 fueron las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	89.423	38.335
(-) Participación a Trabajadores	(13.413)	(5.750)
Más - Gastos no deducibles	64.473	31.447
Utilidad imputable	140.483	64.032
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	30.906	14.087
Anticipo determinado para el ejercicio corriente nota 15 (c)	-	21.936
Impuesto a la rentade ejercicio	30.906	21.936

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Provisión para impuesto a la renta corriente	30.906	21.936
Anticipo de impuesto a la renta	(7.955)	-
Retenciones en la fuente año	(10.447)	(8.607)
Impuesto a la rentade ejercicio	12.504	15.329

(e) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

NOTA 17 – PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de US\$31.500 dividido en 31.500 acciones de un valor de US\$1 cada una.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 18 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2017 y 2016, los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Ventas locales Quito	789.041	1.335.825
Ventas locales Guayaquil	686.416	275.163
(-) Descuentos en ventas	(602)	6.589
(-) Devoluciones en ventas	(385.265)	(352.567)
	<u>1.089.590</u>	<u>1.265.010</u>

NOTA 19 – COSTO DE VENTAS

Durante los años 2017 y 2016, el costo de ventas se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Neuronavegador	10.111	1.475
Equipos y Materiales Médicos	364.366	228.606
Sustitutos Óseos	332	-
Variación Costo Ventas	1.718	-
Venta de Activo Fijo	-	24.257
Exportación Zimmer	-	593.934
	<u>376.528</u>	<u>848.272</u>

NOTA 20 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2017 y 2016, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	Administración		Ventas		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Sueldos y beneficios sociales	-	13.509	287.010	326.962	287.010	340.471
Gestión	92.809	59.973	40.973	18.380	133.782	78.353
Viajes y Movilización	18.278	12.189	3.836	1.031	22.114	13.220
Servicios profesionales	107.536	65.351	6.689	17.469	114.225	82.820
	<u>218.623</u>	<u>151.022</u>	<u>338.508</u>	<u>363.842</u>	<u>557.131</u>	<u>514.864</u>

NOTA 21 – INFORMACIÓN SOBRE VALOR RAZONABLE

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

NOTA 22 – OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito. La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las materias primas (commodities) que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

- Riesgo de tasa de interés
 El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, ya que sus obligaciones con acreedores no generan intereses.
- Riesgo de tipo de cambio
 El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

NOTA 23 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



Angélica Saavedra
Representante Legal



Amparo Guamán
Contadora