



LABORATORIOS DE ESPECIALIDADES MÉDICAS OCHOA & OCHOA CIA LTDA

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016, al 31 de diciembre de 2015

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integral Comparativo
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Estado de Evolución Patrimonial
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros



**LABORATORIOS DE ESPECIALIDADES MÉDICAS
OCHOA & OCHOA CIA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 1 de 21

**1. ESTADO INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015
(Expresado en miles de Dólares de E.U.A.)**

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	8	282,257.93	174,621.36
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9	61,295.25	31,405.86
INVENTARIOS	11	9,620.25	8,530.77
PAGOS ANTICIPADOS	12	1,995.93	2,188.05
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		355,169.36	216,746.04
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, MAQUINARIA, EQUIPO E INTALACIONES, VEHICULOS Y OTROS	13	508,289.07	427,986.05
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		508,289.07	427,986.05
TOTAL ACTIVO		863,458.43	644,732.09
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10	328,685.16	266,602.77
OBLIGACIONES FINANCIERAS			2,750.70
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	16	35,352.78	16,891.44
OBLIGACIONES CON TRABAJADORES	15	37,794.76	31,828.04
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS SOCIALES	16	3,204.34	6,579.31
OBLIGACIONES CON IESS	16	3,313.06	3,231.92
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		408,350.10	327,884.18
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES FINANCIERAS	17	116,040.30	152,618.40
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	15	13,523.94	13,340.64
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		129,564.24	165,959.04
TOTAL PASIVO		537,914.34	493,843.22
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	18	60,000.00	60,000.00
RESERVA LEGAL	19	4,674.76	2,445.92
RESERVA FACULTATIVA	19	4,674.76	2,445.92
RESERVA DONACIONES	19	120,500.00	
UTILIDADES RETENIDAS			
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	20	81,539.35	42,595.41
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL	21	54,958.58	43,401.62
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	20	-803.36	
TOTAL PATRIMONIO		325,544.09	150,888.87
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		863,458.43	644,732.09



**LABORATORIOS DE ESPECIALIDADES MÉDICAS
OCHOA & OCHOA CIA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 2 de 21

**2. ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015
(Expresado en miles de Dólares de E.U.A.)**

CUENTA	NOTAS	2016	2015
INGRESOS DE OPERACIÓN			
VENTAS NETAS	22	1,123,305.23	1,075,509.69
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		1,123,305.23	1,075,509.69
COSTO DE VENTAS			
SUMINISTROS		362,982.62	377,654.85
MANO DE OBRA		155,081.78	150,170.46
SERVICIO DE LABORATORIO		155,913.76	149,038.05
DEPRECIACION		25,142.64	9,916.94
MARGEN BRUTO		424,184.43	388,729.39
INGRESOS POR INVERSIONES - RENDIMIENTOS FINANCIEROS			
OTRAS GANANCIAS Y PERDIDAS	23	8,721.86	5,284.65
(-) GASTOS DE COMERCIALIZACION	25	168,361.94	181,386.57
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	26	142,881.71	116,266.82
(-) COSTOS FINANCIEROS	27	20,798.51	20,462.72
TOTAL		-317,378.86	-312,124.07
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		106,805.57	76,605.32
MENOS:			
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		16,020.83	11,491.12
GASTOS POR IMPUESTO A LA RENTA		35,826.16	21,712.58
TOTAL		51,846.99	33,203.70
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DE AÑO		54,958.58	43,401.62



**LABORATORIOS DE ESPECIALIDADES MÉDICAS
OCHOA & OCHOA CIA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 3 de 21

**3. ESTADO INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 – 2015
(Expresado en miles de Dólares de E.U.A.)**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCIO		TOTAL PATRIMONIO
	SOCIAL		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESUL- TADOS ACUMULA- DOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO EN NIIF 01/01/2015	60,000.00	-	2,445.92	2,445.92	-	-	44,026.63	-	-	44,576.79	-	150,888.87
CORRECCION DE ERRORES:							-1,431.22			-1,175.17		
CAMBIOS EN EL AÑO DEL PATRIMONIO												
Aumentos (disminución) de Capital Social												-
Aporte para futuras capitalizaciones												-
Prima por emisión primaria de acciones												-
Dividendos												-
Transferencias de Resultados a otras cuentas patrimoniales			2,228.84	2,228.84		120,500.00	38,943.94			-43,401.62		120,500.00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							-803.36			54,958.58		54,155.22
Impuesto a la Renta												-
Participaciones trabajadores												-
Otros cambios (detallar)												-
												-
SALDO FINAL DEL PERIODO EN NIIF 31/12/2016	60,000.00	-	4,674.76	4,674.74	-	120,500.00	80,735.99	-	-	54,958.58	-	325,544.09



**LABORATORIOS DE ESPECIALIDADES MÉDICAS
OCHOA & OCHOA CIA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 4 de 21

**4. ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015
(Expresado en miles de Dólares de E.U.A.)**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2016	2015
Recibidos de clientes	1,090,921.35	1,068,207.21
Intereses recibidos	8,721.86	5,284.65
Pago a proveedores	-719,366.13	-568,636.46
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	-229,876.75	-214,565.62
Pago de tributos	-19,798.48	-26,516.83
Pago de intereses	-16,586.86	-20,462.72
Pagos servicios de operación	-11,516.51	-189,256.89
Otros pagos de operación	955.03	
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVINIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	114,970.02	54,053.34

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Préstamos otorgados	37,275.33	
Anticipos de terceros	1,274.00	-1,358.50
Compra de activos fijos	-6,553.98	-13,154.76
Otros	-	121,829.41
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	31,995.35	107,316.15

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago Obligaciones Bancarias	-36,578.10	-29,268.60
Ingresos por préstamos	-	-60,601.89
Pago de intereses	-2,750.70	
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-39,328.80	-89,870.49

AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	107,636.57	126,499.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	174,621.36	48,122.36

SALDOS AL FIN DEL AÑO	282,257.93	174,621.36
------------------------------	-------------------	-------------------



**LABORATORIOS DE ESPECIALIDADES MÉDICAS
OCHOA & OCHOA CIA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 5 de 21

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015

(Expresado en miles de Dólares de E.U.A.)

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	2016	2015
AJUSTES A LA UTILIDAD NETA	106,805.57	76,607.32
Depreciación de activos	46,750.96	31,371.38
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	-803.36	
Por provisiones	1,720.22	1,821.97
Por beneficios empleados	-3,304.71	
15% Trabajadores	-16,020.83	-10,738.98
22% Impuesto Renta	-35,826.16	-11,656.09
AJUSTES A LA UTILIDAD NETA	-7,483.88	10,798.28
DISMINUCION (AUMENTO) EN ACTIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales	-33,835.66	-8,009.87
Otras cuenta por cobrar	2,409.35	-842.91
Compra Inventarios	-1,089.48	-7,954.07
Otros activos	192.12	3,039.03
DISMINUCION (AUMENTO) EN ACTIVOS	-32,323.67	-13,767.82
AUMENTO (DISMINUCION) EN PASIVOS		
Cuentas por pagar comerciales	19,166.29	-27,502.79
Otras cuentas por pagar	10,344.37	6,939.99
Pago tributos	18,461.34	978.36
DISMINUCION (AUMENTO) EN PASIVOS	47,972.00	-19,584.44
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	114,970.02	54,053.34



5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Nombre de la entidad:

Laboratorios de Especialidades Médicas Ochoa & Ochoa Cía. Ltda.

RUC de la entidad:

1891749933001

Domicilio de la entidad

Castillo No 04-58 y Sucre Edificio Clantour, Tungurahua, Ambato

Objeto Social:

Prestación de Servicios de Laboratorio clínico y patológico.

Forma legal de la entidad:

Compañía Limitada

Fecha de Constitución:

05 de Octubre del 2012

País de incorporación:

Ecuador

Capital Suscrito:

\$60.000,00

Valor Participación:

\$1,00

Reseña Corporativa:

La Compañía "LABORATORIOS DE ESPECIALIDADES MÉDICAS OCHOA & OCHOA CIA. LTDA.", se constituyó jurídicamente mediante escritura pública celebrada el cinco de Octubre del año dos mil doce ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, Dr. Ramiro Dávila Silva, aprobada mediante Resolución No. SC.DIC.A.12.553, de la Intendencia de Compañías de Ambato, el 21 de Noviembre de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ambato el cuatro de Diciembre del año dos mil doce, bajo el No. 1097 con el número 4976 del Libro Repertorio. El Objeto de la Compañía consiste en la prestación de servicios de laboratorio clínico e histopatológico.

Administradores Actuales:

Presidente : Dra. Marisela Irene Toasa Naranjo

Fecha de Nombramiento : 06/04/2016

Gerente General : Dr. José Marcelo Ochoa Egas

Fecha de Nombramiento : 06/04/2016

6. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:



6.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros (no consolidados) son responsabilidad de la administración de la Sociedad y han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

6.2. Bases de preparación.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Junta General de Socios de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) emitidos por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

6.3. Información comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere el párrafo 3.14 que la compañía revele, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

Por lo que en las presentes notas se presentan el estado de situación financiera que comprenden al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2016.

Los estados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2015 y 2016, el estado de cambios en el patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 y 2016, y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2016

6.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

6.5. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

6.6. Segmentos operacionales

La sociedad opera con un segmento único.

6.7. Efectivo y equivalente al efectivo.

La Sociedad considera como efectivo y equivalente al efectivo a aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo



inferior o igual a noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

6.8. Cuentas y Documentos por Cobrar

Como lo requiere la norma son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, y se presentan netas de su estimación por deterioro o provisión para cuentas de cobranza dudosa. Dicha estimación es determinada cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales.

Son valorizados al costo amortizado. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero y/o venta de bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar.

La compañía entrega créditos a sus clientes en plazos de 30 a 60 días según su flujo de caja. Al final de cada periodo contable, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

La administración ha determinado que las cuentas de la compañía han sufrido deterioro por lo que se ha realizado provisión de cuentas incobrables.

Estimación de Cuentas Incobrables

Estos activos son clasificados como activos corrientes con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes. La Compañía efectúa una estimación de deterioro de su cartera de clientes en base al costo de oportunidad.

Para realizar este cálculo no se considera las cuentas por préstamos realizados al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a compañías relacionadas.

Bajas en Cartera

Para dar de baja a una cuenta o documento que haya sido imposible su cobro, la compañía debe considerar las siguientes características:

- Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;
- Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- Quiebra o insolvencia del deudor;

En caso que la compañía efectúe el cobro de una cuenta que ya había sido dado de baja, se registrará en los diarios correspondientes, al no realizar este proceso el organismo de control podrá considerar este acto como un fraude.

6.9. Inventarios.

Se encuentran valorados los Reactivos y Materiales al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden a los valores netos de realización.



Se efectuará un inventario físico al final de cada ejercicio contable para cada insumo de laboratorio para mantener verificación y actualización de los montos de inventarios mantenidos en libros y determinar el costo de ventas.

6.10. Propiedad, planta y equipo.

Se denominara propiedad, planta y equipos a todo bien tangible adquirido por la Sociedad para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual será contralado de acuerdo con la normativa.

Las partidas de propiedad, planta y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo al momento de reconocimiento inicial y según lo indica el párrafo 2.27 de la Norma las propiedades, planta y equipo que mantendrá la compañía son activos tangibles que pueden ser medidos con facilidad y de los cuales se espera beneficio económico futuro.

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor en libros del elemento y se reconocen dentro de "Otros Ingresos", "Utilidad (perdida) por ventas de activos" en el estado de resultados.

La política contable adoptada para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:



ACTIVO FIJO	Valor Residual	Adquisiciones	Vida Útil NIIF
EDIFICIOS	10%	500	40
MUEBLES Y ENSERES	10%	500	10
VEHICULOS	10%	500	5
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	500	5
EQUIPO MEDICO	10%	500	10

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual.

6.11. Deterioro de valor de activos no financieros.

Al final del periodo, la empresa avalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la empresa realiza una estimación del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados de su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos esperados.

6.12. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

6.13. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

La utilización de estimaciones es una parte esencial de la preparación de los estados financieros, y su existencia no perjudica de ningún modo la fiabilidad que éstos deben tener. Esto es especialmente cierto en el caso de las provisiones, que son más inciertas por su naturaleza que el resto de las partidas del balance. Excepto en casos extremadamente raros, la entidad será capaz de determinar un conjunto de desenlaces posibles de la situación incierta, y podrá por tanto realizar una estimación, para el importe de la obligación, lo suficientemente fiable como para ser utilizado en el reconocimiento de la provisión.



6.14. Beneficios a los empleados.

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

6.15. Capital social.

El capital social autorizado, está constituido por un monto de \$ 60.000,00

6.16. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del bien cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

6.17. Costos de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la realización del servicio, los mismos que son: Insumos de laboratorio, mano de obra, servicio de laboratorio y depreciaciones de Equipo médico.

6.18. Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

6.19. Gastos Financieros.

Los gastos por interés directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos del periodo en que se incurrían.



6.20. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de dirección, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

6.21. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

7. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

7.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

7.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios y tipos de interés. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2016 1.12%
- b. Año 2015 3.38%



- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

7.3. Riesgo Regulatorio

La compañía está sujeta a la regulación y supervisión gubernamental por las autoridades competentes del país, las cuales regulan el registro, fabricación, controles de calidad, distribución, procesamiento, y prestación del servicio.

En caso de no poder dar cumplimiento a las leyes o reglamentaciones aplicables, se expone acciones regulatorias, incluyendo multas y otras sanciones que podrían afectar negativamente los resultados de las operaciones.

La tendencia en los países de mercados emergentes se ha inclinado hacia la adopción de normas más estrictas similares en algunos aspectos a las de países más desarrollados. Basado en lo anterior, los cambios en los marcos regulatorios podrían tener un impacto adverso significativo sobre nuestros negocios y resultados de las operaciones.

DETALLE DE LAS CUENTAS QUE INTEGRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA

ACTIVOS CORRIENTES

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
CAJA		
Caja Matriz	1.389	2.628
Caja Chica	400	400
BANCOS LOCALES		
Banco Del Pacifico 07438591	38.016	25.857
Coop. San Francisco 674875	19.107	13.415
DEPOSITOS A PLAZO FIJO		
Banco Del Pacifico	182.091	132.319
Unilova	41.252	
TOTAL	282.257	174.621

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
CUENTAS Y DTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		
Varios	62.448	28.612
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-1.914	-377
TOTAL	60.533	28.234



10. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		
Anticipo Proveedores		2.328
Otras Cuentas Por Cobrar	821	842
TOTAL	821	3.171

Estas cuentas comerciales se recuperan por lo general dentro de los 30 días.

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

11. INVENTARIOS

El detalle de las obligaciones de la compañía, fue como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
INVENTARIO DE MATERIALES Y REACTIVOS		
Materiales Y Reactivos	9.620	8.530
TOTAL	9.620	8.530

12. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
PAGOS ANTICIPADOS		
Garantías	1.400	1.400
Seguros Vehículo	595	788
TOTAL	1.995	2.188

ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

13. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

En la cuenta Edificios se realizó una reclasificación por un error de la cuenta Terreno por \$141.150 de acuerdo al porcentaje del avalúo predial.

Al 31 de diciembre Propiedad, Planta y Equipo corresponde a valores de acuerdo al siguiente detalle:



**LABORATORIOS DE ESPECIALIDADES MÉDICAS
OCHOA & OCHOA CIA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 15 de 21

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
TERRENO		
Terreno	141.150	141.150
EDIFICIO		
Edificio	203.580	203.580
(-) Depreciación Acum Edificios	-48.731	-33.206
EQUIPO MEDICO		
Equipo Medico	239.037	114108
(-) Depreciación Acum Equipo Medico	-45.535	-20.392
VEHICULOS		
Vehículos	20.928	20.928
(-) Depreciación Acum Vehículos	-12.007	-8.240
MUEBLES Y ENSERES		
Muebles Y Enseres	6.375	5.560
(-) Depreciación Acum Muebles Y Enseres	-1.528	-1.010
EQUIPO DE COMPUTACION		
Equipo De Computación	10.682	9.372
(-) Depreciación Acum De Equipos De Computación	-5.931	-4.134
TOTAL	508.289	427.986

PASIVOS FINANCIEROS

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde al saldo de cuentas por pagar como se detalla a continuación:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
CUENTAS Y DTOS POR PAGAR A PROV RELACIONADO		
Proveedores Nacionales	67.613	39.023
CUENTAS Y DTOS POR PAGAR A PROV NO RELACIONADO		
Proveedores Nacionales	111.694	111.694
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
OTRAS CUENTAS Y DTOS POR PAGAR RELACIONADOS		
Préstamo accionista	131.333	99.009
Intereses por Pagar	4.950	
OTRAS CUENTAS Y DTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		
Anticipo clientes	1.274	
Varios	21.241	16.874
OBLIGACIONES INS. FINANCIERAS		
Préstamo bancario		2750
TOTAL	328.685	286.225



15. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
CON EMPLEADOS		
Décimo tercer sueldo	1.069	3.661
Décimo cuarto sueldo	2.135	2.823
Fondos de reserva		94
TOTAL	6.579	6.579

Provisiones a largo plazo

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

El derecho a acceder a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la determinación de su monto, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores, de antigüedad, permanencia y remuneración y cumplimiento.

La jubilación patronal está dispuesta por el Código del Trabajo (Art. 216) como un derecho de los trabajadores que hubieren laborado en la misma empresa por veinticinco años o más, continuada o interrumpidamente. Por su parte, en sus arts. 184 y 185, el Código Laboral regula el desahucio y sus costos para el empleador. Ambas provisiones se realizarán desde el primer día que el trabajador empieza a laborar en la compañía.

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
PROVISIONES		
CON LOS EMPLEADOS		
Provisión por Jubilación	1.069	9.043
Provisión por Desahucio	2.135	4.297
TOTAL	13.340	13.340

EMPLEADOS	AÑOS	ACUMULADO		ANUAL	
		JUBILACION	DESAHUCIO	JUBILACION	DESAHUCIO
EMPLEADOS	1 - 10	5.183	1.477	715	266
EMPLEADOS	10 - 20	3.911	2.951	1.989	1.301
TOTAL ESTUDIO		9.094	4.428	2.704	1.567



16. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y PATRONALES CORRIENTES

El detalle de las obligaciones de la compañía, fue como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
Retenciones en la fuente por terceros	5.667	2.615
Retenciones en la fuente por pagar IVA	327	944
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	29.358	10.726
CON EL IESS		
Aporte individual IESS por pagar	1.194	1.167
Aporte patronal IESS por pagar	1.536	1.501
Fondos de reserva	422	414
Prestamos quirografario por pagar	159	148
CON EMPLEADOS		
Sueldos por pagar	20.890	19.858
Participaciones trabajadores por pagar	16.020	11.491
Multas por pagar	883	478
TOTAL	76.460	51.951

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones financieras correspondiente a financiamiento recibido por el Banco del Pacifico con vencimiento hasta octubre del 2019 y que generan un interés a una tasa de 9.76%.

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
CUENTAS Y DTOS POR PAGAR LARGO PLAZO		
Préstamo bancario	116.040	152.618
TOTAL	116.040	152.610

18. CAPITAL SUSCRITO

El Capital Social se encuentra dividido en participaciones acumuladas e indivisibles de \$1,00 de valor cada una, este capital se encuentra legalmente pagado en la forma y proporciones antes descritas a continuación:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		
Ochoa Egas José	42.000	42.000
Ochoa Toasa Andrés	9.000	9.000
Ochoa Toasa Estefanía	9.000	9.000
TOTAL	60.000	60.000

19. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador en sus artículos 109 y 297 requiere que por lo menos el 5% (Responsabilidad Limitada) de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía,



**LABORATORIOS DE ESPECIALIDADES MÉDICAS
OCHOA & OCHOA CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 18 de 21

pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Si la empresa acordara seguir constituyendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto a la renta. Se realizara una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio.

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
RESERVAS		
Reserva Legal	4.674	2.445
Reserva Facultativa	4.674	2.445
Donaciones	120.500	
RESERVA FACULTATIVA	129.348	4.891

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
RESULTADOS ACUMULADOS		
Utilidad Acumulada	81.656	42.595
Otros Resultados Integrales	803	
TOTAL	82.459	42.595

Al reclasificar la cuenta edificio origino un ajuste por \$1.431,22 en utilidades acumuladas por Gasto Impuesto a la renta.

21. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
Utilidad Del Ejercicio	54.958	43.401
TOTAL	54.958	43.401

Al reclasificar la cuenta edificio origino un ajuste por \$1.175,17 en utilidades del ejercicio por Gasto Impuesto a la renta.

INGRESOS DE LA COMPAÑÍA

22. INGRESOS OPERACIONALES

Corresponde principalmente el valor razonable de prestación de servicios con tarifa 0% en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
INGRESOS		
Servicios de Laboratorio	1.123.305	1.076.217
TOTAL	1.123.305	1.076.217



23. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos por intereses en entidades financieras se detallan a continuación:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
INTERES GANADOS		
Interés Ganado	8.721	5.284
TOTAL	8.721	5.284

COSTOS Y GASTOS

24. COSTO DE VENTAS

Los componentes del costo de ventas se detallan a continuación:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
COSTOS DE VENTAS LOCALES		
Materia Prima	362.982	377.654
Mano De Obra	168.556	159.991
Servicio Tercealizado De Laboratorio	155.913	149.038
Depreciaciones	25.142	9.916
TOTAL	699.120	696.601

25. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Los rubros que componen los gastos para la comercialización de los productos a continuación detallo:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
SERVICIOS		
Servicios Por Honorarios, Dietas Por PN	29.087	34.635
Servicios De Sociedades	11.925	12.379
Seguros	2.209	1.794
Servicios Públicos	11.386	9.632
ARRENDAMIENTOS		
Arrendamiento Operativo	24.114	21.709
MOVILIZACION		
Movilización Local	3.291	2.204
MANTENIMIENTO		
Adecuación Local	7.943	26,341
Mantenimiento	1.196	658
GESTION		
Atenciones Sociales	6.074	4,603
SUMINISTROS		
Suministros Y Materiales	17.788	20,649
Suministros De Limpieza Local	3.300	2,998
OTROS GASTOS		
Otros Gastos	50.043	43,778
TOTAL	168.361	181.384



26. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los rubros que componen los gastos administrativos detallo a continuación:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
REMUNERACIONES		
Sueldos Salarios Y Remuneraciones	45.896	44.548
Aporte A Seguridad Social	6,562	6.036
Beneficios Sociales	14.228	10.373
SERVICIOS		
Servicios Por Honorarios, Dietas PN	5.075	7.049
Servicios De Sociedades	9.425	5.459
Servicios Públicos	321	151
ARRENDAMIENTOS		
Arrendamiento Operativo	400	1.377
MOVILIZACION		
Movilización Local	1.315	1.449
MANTENIMIENTO		
Adecuaciones Del Local	23.438	5.781
Mantenimiento		115
GESTION		
Atenciones Sociales	688	300
SUMINISTROS		
Suministros y Materiales	2296	1.546
Suministros De Limpieza Del Local		84
IMPUESTOS		
Impuestos Locales	42.602	22.886
DEPRECIACIONES		
No Acelerada	21.608	21.454
GASTOS DE VIAJE		
Gastos De Viaje		3.783
OTROS GASTOS		
Otros Gastos	7.393	6.076
TOTAL	138,476	138.476

27. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses Pagados	17.079	17.908
Servicios Bancarios	3.718	2.554
TOTAL	20.798	20.462



**LABORATORIOS DE ESPECIALIDADES MÉDICAS
OCHOA & OCHOA CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 21 de 21

28. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 01 de enero del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretación.

Dr. Marcelo Ochoa
Gerente General

Ing. María Augusta Ramos
Contador