

**JACOME PALMA  
REPRESENTACIONES  
CÍA. LTDA.**

**Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2017.**

**JACOME PALMA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**INDICE**

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

**Abreviaturas utilizadas:**

US\$	- Dólar estadounidense
Compañía	- JACOME PALMA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
NIIF para las PYMES	- Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
I.V.A.	- Impuesto al Valor Agregado
I.R.	- Impuesto a la Renta

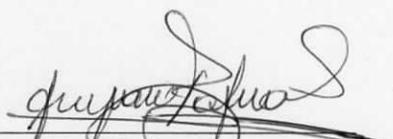
JACOME PALMA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en U.S. Dólares)

	Referencia	..31 de Diciembre de...	
	a Notas	2017	2016
<u>Activos</u>			
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	0	207
Cuentas por cobrar	5	5,804	99,343
Inventarios	6	203,425	211,482
Activos por impuestos corrientes	7	20,751	29,006
<b>Total del activo corriente</b>		<b>229,980</b>	<b>340,038</b>
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Activos Fijos	8	45,460	51,277
<b>Total del activo no corriente</b>		<b>45,460</b>	<b>51,277</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>275,440</b>	<b>391,315</b>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTES</i>			
Obligaciones financieras	9	17,116	8,635
Acreedores comerciales y otras por pagar	10	67,147	113,416
Pasivos por impuestos corrientes	7	27,040	14,320
Partes relacionadas	11	0	402
<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>111,303</b>	<b>136,773</b>
Obligaciones Financieras	9	8,382	73,500
Accionistas	11	98,000	73,500
<b>PATRIMONIO</b>			
(según estado adjunto)		57,755	181,042
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>275,440</b>	<b>391,315</b>

  
 Ing. Amparo Palma  
 Gerente General

  
 Carolina López  
 Contador

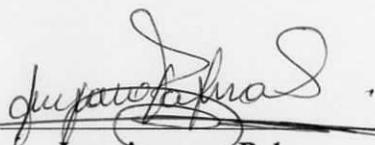
JACOME PALMA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2017	2016
<i>INGRESOS</i>			
Venta de mercadería		25,653	165,523
Costo de ventas		(23,322)	(62,845)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>2,331</b>	<b>102,679</b>
<i>GASTOS</i>			
Gastos de venta	14	(70,453)	(83,734)
Gastos administrativos	14	(48,610)	(74,515)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>(-116,732)</b>	<b>(55,570)</b>
Gastos financieros		(4,765)	(871)
<b>Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido</b>		<b>(121,496)</b>	<b>(56,441)</b>
Impuesto a la renta corriente y diferido	7	(1,792)	(7,198)
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>(123,288)</b>	<b>(63,640)</b>



Ing. Amparo Palma  
Gerente General



Carolina López  
Contador

**JACOME PALMA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.**  
 Estado de Cambios en el Patrimonio  
 Año terminado el 31 de diciembre del 2017  
 (Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>1,000</b>	<b>-</b>	<b>70,141</b>	<b>71,141</b>
Apropiación de reservas	-	1,016	(1,016)	-
Resultado integral del año	-	-	173,542	173,542
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>1,000</b>	<b>1,016</b>	<b>242,668</b>	<b>244,683</b>
Resultado integral del año	-	-	(63,640)	(63,640)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>1,000</b>	<b>1,016</b>	<b>179,028</b>	<b>181,042</b>
Resultado integral del año	-	-	(123,288)	(123,288)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>1,000</b>	<b>1,016</b>	<b>55,740</b>	<b>57,755</b>

  
Ing. Amparo Palma  
 Gerente General

  
Carolina López  
 Contador

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

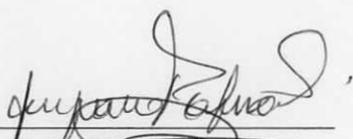
JACOME PALMA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	119,395	367,495
Efectivo pagado a proveedores e impuestos	(144,101)	(405,386)
<b>Efectivo (usado)/ proveniente de las actividades de operación</b>	<b>(24,706)</b>	<b>(37,891)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adiciones de activos fijos	-	(10,377)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>(10,377)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Financiamiento de tarjeta de crédito	-	-
Accionistas	24,500	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<b>24,500</b>	<b>-</b>
<b>Disminución/aumento del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(207)</b>	<b>(48,269)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	207	48,476
Efectivo y equivalentes al final del año	<b>0</b>	<b>207</b>

  
 Ing. Amparo Palma  
 Gerente General

  
 Carolina López  
 Contador

JACOME PALMA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

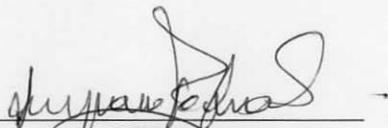
Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

Conciliación del resultado integral del año con el flujo utilizado en las operaciones

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Resultado integral del año	(123,289)	(63,640)
<i>Más cargos que no representan movimiento de efectivo</i>		
Depreciación de activos fijos	6,217	5,751
Impuesto a la renta corriente y diferido	(1,792)	(7,198)
<i>Cambios en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	93,643	201,972
Inventarios	8,057	(54,846)
Activos por impuestos corrientes	8,255	(573)
Acreedores comerciales y otras por pagar	(46,473)	(88,160)
Obligaciones con instituciones financieras	16,461	5,811
Relacionadas por pagar	-	(2,311)
Pasivos por impuestos corrientes	(10,286)	(34,697)
<b>Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<b>(24,706)</b>	<b>(37,891)</b>

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Amparo Palma  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Carolina López  
Contador

## **NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

### **1.1. Constitución-**

La Compañía fue constituida el 21 de marzo de 2013 en Quito; con el nombre de JACOME PALMA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de mayo de 2013

El objeto social principal es compraventa, importación, exportación, comercialización, distribución al por mayor y menor, dentro y fuera del país de insumos médicos, equipos médicos, materiales quirúrgicos y otros materiales.

El domicilio principal está registrado en Quito en Av. 6 de diciembre N33-32 e Ignacio Bossano piso 3.

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía no dispone de trabajadores, en relación de dependencia.

## **NOTA 2 - POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

### **2.1. Declaración de cumplimiento-**

Los estados financieros de la **JACOME PALMA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.**, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) vigente al 31 de diciembre del 2017 y aplicada uniformemente a todos los períodos que se presentan.

### **2.2. Bases de preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros de la Compañía, preparados bajo la convención del costo histórico, excepto cuando se indique otra cosa, comprenden el estado de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### **2.3. Conversión de la moneda extranjera**

#### **i. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**ii. Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en la cuenta de resultados.

**2.4. Efectivo y equivalente del efectivo -**

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

**2.5. Cuentas y documentos por cobrar -**

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

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye con base en el análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 60 días.

Las 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.

**2.6. Inventarios -**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos necesarios para esa venta. El costo de ventas se calcula aplicando el método promedio ponderado.

**2.7. Activos fijos -**

**i) Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo para su puesta en condiciones de funcionamiento, según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**iii) Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos	10

**iv) Retiro o venta de activos fijos**

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

**2.8. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

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

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

## **2.9. Acreedores comerciales -**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

## **2.10. Impuesto a la renta-**

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

### **i. Impuesto corriente**

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

### **ii. Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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

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

**iii. Otros impuestos corrientes**

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

**2.11. Provisiones**

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

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

**2.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias –**

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el 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. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

**i. 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;
- 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.

### **2.13. Costos y Gastos -**

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

### **2.14. Ingresos y gastos financieros -**

Se registran en los resultados de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### **2.15. Compensación de saldos y transacciones -**

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

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

### **2.16. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior -**

#### **Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar.

**i. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

**ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

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

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**iii. Baja de un activo financiero**

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

**Pasivos financieros**

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

**i. Pasivos financieros**

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

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

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

**ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

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

**iii. Baja de un pasivo financiero**

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

**2.17. Distribución de dividendos –**

La distribución de dividendos a los socios de la **JACOME PALMA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.**, se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

**2.18. Partidas excepcionales**

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

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### 3.1. Deterioro de activos

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

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

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

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

### NOTA 4 - EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja y bancos	0.27	207
	<u>0.27</u>	<u>207</u>

### NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

**..31 de Diciembre del..**

	2017	2016
Clientes nacionales no relacionados	9,304	62,451
Anticipos y otras cuentas por cobrar	(1) 0	40,393
Provisión cuentas incobrables	(3,501)	(3,501)
	<u>5,803</u>	<u>99,343</u>

(1) Incluye principalmente cuentas por cobrar partes relacionadas, anticipos y otros.

El movimiento de la estimación por incobrables fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Saldo inicial	3,501	3,501
Estimación del año	-	-
Saldo final	<u>3,501</u>	<u>3,501</u>

#### NOTA 6 - INVENTARIOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Inventario de insumos médicos	203,425	205,278
Mercadería en consignación	-	6,204
	<u>203,425</u>	<u>211,482</u>

#### NOTA 7 - IMPUESTOS

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

	..31 de Diciembre del...	
	2017	2016
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	20,751	29,006
	<u>20,751</u>	<u>29,006</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	6,092	8,914
Impuesto a la Renta por pagar	1,792	5,406
	<u>7,884</u>	<u>14,320</u>

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del...	
	2017	2016
Gasto del impuesto corriente	1,792	7,198
<b>Total gasto de impuestos</b>	<b>1,792</b>	<b>7,198</b>

**Impuesto a la renta corriente**

Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	..31 de diciembre del...	
	2017	2016
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(121,496)	(56,443)
Gastos no deducibles	13,007	1,608
<b>Base imponible</b>	<b>(108,489)</b>	<b>(54,834)</b>
Gasto impuesto a la renta vigente	(1) -	-
Anticipo determinado para el ejercicio fiscal	1,792	7,198
<b>Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados (el mayor entre el anticipo y el impuesto generado)</b>	<b>1,792</b>	<b>7,198</b>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para sociedades, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

## **Principales reformas tributarias**

### **Aspectos tributarios**

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

### **Principales reformas tributarias**

Mediante suplemento de registro oficial No 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

#### **Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.**

##### **Impuesto a la renta**

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.
- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.
- Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde al año 2017 al 2019.

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
  
- Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuacultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.
  
- Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.
  
- Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

- Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

### **Impuesto a la salida de divisas**

- Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.

El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.

- La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2017 y siguientes.

### **NOTA 8 - ACTIVOS FIJOS**

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

(Ver página siguiente)

	..31 de Diciembre del...	
	2017	2016
Equipos	62,571	62,171
	<u>62,571</u>	<u>62,171</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(17,111)	(10,894)
	<u>45,460</u>	<u>51,277</u>

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2017	2016
Saldo inicial, neto	51,277	46,650
Reclasificación desde inventarios	-	-
Adiciones, neto	400	10,377
Depreciación - gasto	(6,217)	(5,751)
<b>Saldo final, neto</b>	<u>45,460</u>	<u>51,277</u>

**NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Un detalle de esta cuenta, fue como:

	..31 de Diciembre del...	
	2017	2016
Tarjetas de créditos	13,996	1,579
Sobregiro bancario	3,120	7,056
	<u>17,116</u>	<u>8,635</u>

**NOTA 10 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS POR PAGAR**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2017	2016
Acreeedores comerciales	48,147	112,219
Otras cuentas por pagar	-	-
Obligaciones con el IEES	6,179	1,197

54,326

113,416

**NOTA 11 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

**Transacciones comerciales**

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con partes relacionadas. Ver también Nota 14.

Un detalle, a continuación:

	<b>..31 de diciembre del...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>Saldos por pagar</i>		
Cuentas por pagar relacionadas, corto plazo	-	402
Accionistas largo plazo	98,000	73,500
Cuentas por pagar partes relacionadas	<b>98,000</b>	<b>73,902</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<b>..31 de diciembre del...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>Transacciones</i>		
Servicios administrativos	48,610	45,600
	<b>48,610</b>	<b>45,600</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>

**NOTA 12 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$3 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el importe acumulado mencionado.

**NOTA 13 - PATRIMONIO**

**Capital social**

La Compañía cuenta con un capital social representado por 1,000 participaciones, con un valor nominal de US\$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Resultados acumulados**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de utilidades retenidas fue de US\$57,754 y US\$179,028, respectivamente. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, de haber; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**NOTA 14 - DETALLE DE GASTOS DE VENTAS Y DE ADMINISTRACIÓN POR SU NATURALEZA**

Un detalle es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b><i>Gastos de Ventas:</i></b>		
Honorarios, comisiones y dietas	12,467	45,978
Promoción y publicidad	6,434	7,310
Gastos de gestión	-	-
Gastos de viaje	-	3,997
Servicios de Esterilización	126	7,856
Impuestos, contribuciones	3,449	10,528
Reserva cuentas incobrables	-	-
Depreciaciones	6,217	5,298
Suministros y materiales	697	-
Mantenimientos y otros gastos	8,277	2,767
<b>Total gastos de venta</b>	<b>37,667</b>	<b>83,734</b>
 <b><i>Gastos de Administración:</i></b>		
Representación legal	(1) 24,176	28,915
Servicios administrativos	48,610	45,600
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>72,786</b>	<b>74,515</b>

(1) Corresponde a la compensación a la Gerencia, en el año correspondiente.

**NOTA 15 - CONTINGENCIAS**

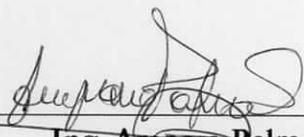
Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

**NOTA 16 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Desde el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de abril de 2018) 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.

**NOTA 17 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 16 de abril de 2018 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Amparo Palma  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Carolina López  
Contador