

MEDGEN LABORATORIOS CLÍNICOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Con fecha 28 de febrero del 2014, se constituyó la compañía MEDGEN LABORATORIOS CLÍNICOS CIA. LTDA., mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Segunda del cantón Quito, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 08 de mayo del 2014.

El objeto social principal de la Compañía es la administración y prestación de servicios integrales de laboratorios clínicos, realización de todo tipo de exámenes, análisis clínicos, de radiología, tomografía, y demás especialidades médicas.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Medgen Laboratorios Clínicos Cia. Ltda., son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2015-2017</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 3	Combinaciones de Negocios	Enero 1, 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2019
NIIF 12	Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
NIIF 23	Costos por Préstamos	Enero 1, 2019

De todas estas modificaciones que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, se permite su aplicación anticipada.

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIIF 2	Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIIF 9	Enero 1, 2018
NIIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedientes de Contratos con Clientes	Enero 1, 2018
NIIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, la mayoría de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de la adopción de la NIIIF 15 y NIIIF 9 y considera que no habrá impactos significativos en la aplicación de estas normas.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas 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. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de instalaciones, muebles y equipos.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las instalaciones, muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad fácilmente convertibles al efectivo. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

2.5 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como instalaciones, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de instalaciones, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de instalaciones, muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y 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. Cuando un elemento significativo de las instalaciones, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, muebles y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de las instalaciones, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente decalé:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres, equipos médicos electrónicos, maquinaria y equipo, instrumental médico y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Vehículos	5

Baja de instalaciones, muebles y equipos.- Las instalaciones, muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, muebles, enseres y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificaron como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía, evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.6 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponentes o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponentes o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponentes.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la

compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 PROVISIONES

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

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio. - El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuaria).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuaria se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores. - La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones. - La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.9 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios. - Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.10 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.11 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

2.12 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las comoras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 180 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor a la probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- 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. 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.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.13 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsiguientemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales 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 período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 180 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiera para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y equivalentes al efectivo se componen de lo siguiente:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Caja chica	450	950
Fondos por liquidar	59	117
Bancos	<u>17,184</u>	<u>43,335</u>
Total	<u>17,693</u>	<u>44,397</u>

Al 31 de diciembre de 2017 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	2017 (en U.S. dólares)	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías relacionadas (Nota 16)	266,127	226,256
Compañías no relacionadas	20,783	29,613
Estimación cuentas incobrables	(8,659)	-
Subtotal	<u>278,051</u>	<u>255,269</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas (Nota 16)	29,737	21,168
Anticipa proveedores	937	403
Empleados	91	-
Otras cuentas por cobrar	1,600	2,659
Subtotal	<u>32,335</u>	<u>24,190</u>
Total	<u>310,386</u>	<u>279,459</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 180 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable y no presentan deterioro en su valor.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales se presenta a continuación:

Antigüedad	2017 (en U.S. dólares)	2016
Vigentes y no deterioradas	145,279	131,354
De 1 a 90 días	91,305	68,892
De 91 a 180 días	30,336	24,023
De 181 a 360 días	2,446	26,419
Más de 361 días	17,544	4,581
Total	<u>286,910</u>	<u>255,269</u>

5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2017 (en U.S. dólares)	2016
Inventario reactivos de laboratorio	19,054	7,403
Inventario insumos de laboratorio	17,613	20,894
Inventario de medicamentos	20	125
Otros inventarios	338	151
Estimación por deterioro de inventarios	<u>(1,268)</u>	<u>(1,268)</u>
Total	<u>35,727</u>	<u>27,305</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

6. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de las instalaciones, muebles y equipos es el siguiente:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo	382,007	380,026
Depreciación acumulada	(130,064)	(87,334)
Importe neto	<u>251,943</u>	<u>292,692</u>
Instalaciones y mejoras	136,648	135,629
Equipos médicos electrónicos	71,369	80,931
Muebles y enseres	26,593	30,162
Equipo de computación y tecnología	3,152	8,674
Verículos	7,671	10,238
Maquinaria y equipo	5,206	5,883
Equipos de oficina	694	784
Instrumentación médica	<u>610</u>	<u>391</u>
Total instalaciones, muebles y equipos, neto	<u>251,943</u>	<u>292,692</u>

Los movimientos de las instalaciones, muebles y equipos son como sigue:

Costos:

	Vehículos	Equipos de computación	Muebles y Enseres	Instalaciones y mejoras	Equipos de oficina	Maquinaria y equipo	Instrumental Médico	Equipos Médicos Electrónicos	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	11,060	26,094	12,278	162,400	896	3,714	-	95,052	332,234
Adiciones	1,799	3,834	5,737	26,897	-	3,044	397	6,084	47,792
Saldo al 31 de diciembre del 2016	12,799	30,228	38,015	189,297	896	6,758	397	101,136	380,026
Adiciones	-	861	246	-	-	-	295	579	1,981
Saldo al 31 de diciembre del 2017	12,799	31,589	38,261	189,297	896	6,758	692	101,715	382,002

Depreciación acumulada:

Saldo al 1 de enero del 2016	229	12,414	4,511	16,418	22	495	-	10,209	-44,208
Gasto por depreciación	2,312	9,640	3,342	17,250	90	470	6	9,996	13,126
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,541	27,054	7,853	33,668	112	875	6	20,205	-67,334
Gasto por depreciación	2,527	10,166	3,815	18,991	90	677	76	10,111	46,515
Reaja	-	(3,785)	-	-	-	-	-	-	(3,785)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5,128	28,437	11,668	52,659	202	1,552	82	30,316	130,064

Saldo neto:

Al 31 de diciembre del 2016	10,238	6,674	30,167	155,629	784	5,883	391	80,931	292,692
Al 31 de diciembre del 2017	7,671	3,152	26,591	136,638	694	5,206	610	71,399	251,943

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	174,918	112,751
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 16)	221,648	292,270
Proveedores varios	4,373	852
Subtotal	<u>400,939</u>	<u>405,873</u>
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar relacionados (Nota 16)	<u>38,813</u>	<u>72,220</u>
Total	<u>439,752</u>	<u>478,093</u>

8. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes. - Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente impuesto a la renta y total	<u>26,442</u>	<u>23,491</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuestos por pagar y total	<u>1,206</u>	<u>1,600</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. - La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	39,843	54,389
Gastos no deducibles	34,657	9,589
Otras rentas exentas	-	(1,397)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	359
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	156
Amortización de pérdidas tributarias años anteriores	-	(15,645)
Utilidad gravable	<u>64,530</u>	<u>47,451</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>14,197</u>	<u>10,439</u>
Anticipo calculado impuesto renta (2)	-	7,267
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>14,197</u>	<u>10,439</u>
Impuesto a la renta diferido	-	(279)
Total	<u>14,197</u>	<u>10,160</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) Debido a que la Compañía se constituyó en el año 2012 de acuerdo al Código de la Producción, estará sujeta al pago del anticipo de impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)	2016
Saldos al comienzo del año	(23,491)	(12,205)
Provisión del año	14,197	10,439
Impuestos anticipados	<u>(17,149)</u>	<u>(11,725)</u>
Saldos al final del año	<u>(26,443)</u>	<u>(23,491)</u>

Los impuestos anticipados corresponden a retenciones en la fuente.

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	2016		2017		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año (en U.S. dólares)	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Activo por impuestos diferidos en relación a:					
Inventarios	-	279	279	-	279

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	2017 (en U.S. dólares)	2016
Sueldos y Beneficios sociales	7,797	10,574
IESS por pagar	3,057	4,236
Participación trabajadores	5,266	9,598
Varios	<u>232</u>	<u>122</u>
Total	<u>16,352</u>	<u>24,530</u>

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	9,598	8,860
Provisión del año	5,266	9,598
Pagos efectuados	<u>(9,598)</u>	<u>(8,860)</u>
Saldos al fin del año	<u>5,266</u>	<u>9,598</u>

10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a 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 sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre, se detalla seguidamente:

	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Jubilación patronal	7,061	7,737
Desahucio	<u>5,858</u>	<u>6,337</u>
Tota	<u>12,919</u>	<u>14,074</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	2017 (en U.S. dólares)		Tota
	Jubilación patronal	Desahucio	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	7,737	6,337	14,074
Costo del año	5,242	1,706	6,948
Costo financiero	320	122	442
Ganancia actuarial	<u>(6,238)</u>	<u>(1,371)</u>	<u>(7,609)</u>
Ajuste	-	<u>(936)</u>	<u>(936)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>7,061</u>	<u>5,858</u>	<u>12,919</u>

	2016		
	Jubilación patronal	Desafuicio (en U.S. dólares)	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	3,890	1,341	5,231
Provisión del año	2,578	1,475	4,053
Costo financiero	245	83	328
Pérdida actuarial	1,514	1,215	2,729
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(900)	-	(900)
Beneficios pagados	-	(1,167)	(1,167)
Ajustes	-	3,290	3,290
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>7,737</u>	<u>5,337</u>	<u>14,074</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2017	%	2016
Tasa de descuento	4.02		4.14
Tasa de incremento salarial	2.50		1.00

11. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, 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.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinar su magnitud, proponer controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

El Gerente General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un periodo de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar al desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	17,693	44,397
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	310,386	279,459
Total activos financieros	328,079	323,856
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7) y total	439,752	478,093

Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos a costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

12. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Con fecha 13 de abril de 2016 se realiza un incremento de capital mediante compensación de créditos por un valor de USD 98,000, quedando al 31 de diciembre del 2016 el capital social en USD 100,000 que corresponden a cien mil participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles de USD 1 cada una.

13. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios de laboratorio	897,916	944,796
Otros ingresos	<u>5,362</u>	<u>1,414</u>
Total	<u>903,278</u>	<u>946,210</u>

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos por su naturaleza al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos de servicio	614,010	611,431
Gastos de administración	255,746	274,531
Gastos de venta	<u>2,916</u>	<u>4,826</u>
Total	<u>872,672</u>	<u>890,788</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos de operación	614,010	611,431
Gastos por beneficios a los empleados (!)	96,426	108,185
Honorarios y servicios de asesoría	59,663	60,449
Mantenimiento	3,765	17,541
Depreciación	10,442	12,043
Seguridad y vigilancia	42,644	39,025
Arrendos	2,632	16,052
Detenimiento inventarios	-	1,268
Detenimiento cuentas incobrables	8,859	-
Suministros y repuestos	5,432	7,384
Servicios básicos	1,575	2,351
Promoción y publicidad	2,916	4,826
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	1,896	2,848
Otros gastos	<u>22,412</u>	<u>7,365</u>
Total	<u>872,672</u>	<u>890,788</u>

- (1) **GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.** - El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	56,515	69,662
Beneficios sociales	11,863	14,695
Participación trabajadores	1,301	3,399
Aportes IESS	6,931	8,469
Alimentación, seguro médico, uniformes y otros	4,562	5,514
Beneficios definidos	<u>13,253</u>	<u>8,466</u>
Total	<u>96,426</u>	<u>108,185</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 16 y 22 empleados respectivamente.

15. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	321	438
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	<u>412</u>	<u>595</u>
Total	<u>763</u>	<u>1,033</u>

16. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del socio</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>% Participación</u>
Marcelo Espín Cunha	99 000	99.02
Ricardo Espín Cunha	480	0.48
Alejandro Espín Cunha	480	0.48
Ripreservicios Cia. Ltda.	<u>70</u>	<u>0.02</u>
	<u>100 000</u>	<u>100</u>

b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	2017 (en U.S. dólares)	2016
INGRESOS				
Centro de Diagnóstico Contigo				
Dialcon S.A.	Accionaria	Local	312,544	346,159
Dialvida Cía. Ltda.	Accionaria	Local	63,582	92,405
Sochemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	445,627	534,908
Dialife S.A.	Accionaria	Local	12,897	97,865
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	1,334	-
Representaciones Guderian S.A.	Accionaria	Local	314	-
Labcelis Ecuador Cía. Ltda.	Control	Local	119	-
Nipseservicios Cía. Ltda.	Accionaria	Local	1,809	2,285
GASTOS				
Sochemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	13,300	13,340
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	11,990	45,538
Nipseservicios Cía. Ltda.	Accionaria	Local	62,140	41,139
Vasquez Espin Wilson	Parentesco	Local	-	3,343
Cunha Linduina	Parentesco	Local	4,230	2,564
Espin Cunha Alejandro	Accionaria	Local	6,227	3,249
Espin Cunha Ricardo	Accionaria	Local	-	1,800
Préstamos entregados				
Dialvida Cía. Ltda.	Accionaria	Local	463	44,735
Dialife S.A.	Accionaria	Local	245	-
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	30,709	-
Ufocorporation S.A.	Accionaria	Local	-	10,720
Tulamantacorp Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	550
Préstamos recibidos				
Espin Cunha Marcelo	Accionaria	Local	-	43,740
Espin Cunha Alejandro	Accionaria	Local	-	11,074
Espin Cunha Ricardo	Accionaria	Local	-	15,576
Sochemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	550	1,187
Nipseservicios Cía. Ltda.	Accionaria	Local	88	391
Dialvida Cía. Ltda.	Accionaria	Local	51	-
Centro de Diagnóstico Contigo				
Dialcon S.A.	Accionaria	Local	5	20,236
Dialife S.A.	Accionaria	Local	9,766	13,000
Cuentas por cobrar (Nota 4)				
Centro de Diagnóstico Contigo				
Dialcon S.A.	Accionaria	Local	6,187	-
Dialvida Cía. Ltda.	Accionaria	Local	25,282	77,376
Sochemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	229,104	145,957
Dialife S.A.	Accionaria	Local	2,145	2,899
Medgen Cía. Ltda.	Accionaria	Local	351	-

Continúa...

.....Continuación

Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	1,014	-
Representaciones Gudenan S.A.	Accionaria	Local	142	-
Lapcells Ecuador Cía. Ltda.	Control	Local	130	14
Nipseservicios Cía. Ltda.	Accionaria	Local	1,772	-
			<u>266,127</u>	<u>226,256</u>
Otras cuentas por cobrar (Nota 4)				
Dialvida Cía. Ltda.	Accionaria	Local	10,184	9,918
Tutamanta Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	550
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	8,833	-
Litocorp Cía. Ltda.	Accionaria	Local	10,720	10,720
			<u>29,737</u>	<u>21,188</u>
Cuentas por pagar (Nota 7)				
Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	14,420	1,120
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	460	43,002
Nipseservicios Cía. Ltda.	Accionaria	Local	198,200	239,921
Espin Cunha Alejandro	Accionaria	Local	68	483
Cunha Lincuna	Parentesco	Local	1,571	1,744
Pels Ecuador S.A.	Accionaria	Local	5,929	-
			<u>221,648</u>	<u>292,270</u>
Otras cuentas por pagar (Nota 7)				
Espin Cunha Marcelo	Accionaria	Local	1,025	11,024
Espin Cunha Alejandro	Accionaria	Local	11,074	11,074
Espin Cunha Ricardo	Accionaria	Local	15,576	15,576
Nipseservicios Cía. Ltda.	Accionaria	Local	459	372
Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	661	311
Dialvida Cía. Ltda.	Accionaria	Local	51	-
Centro de Diagnóstico Contigo			-	20,863
Dialcon S.A.	Accionaria	Local	-	-
Dialife S.A.	Accionaria	Local	9,767	13,000
			<u>38,813</u>	<u>72,270</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado el 31 de diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

17. COMPROMISOS

Contrato de asesoramiento

Con fecha 01 de febrero del 2016 la Compañía celebró con Nipseservicios Cía. Ltda. contratos de Acuerdo de Nivel de Servicio (ANS) que consisten en servicios de Asesoramiento Financiero, Administración del Talento Humano, Compras y Logística, Salud

Ocupacional, Seguridad Industrial, Tecnología, Sistema de Gestión Integrado, Marketing y Comercialización.

MEDGEN LABORATORIOS CLÍNICOS CIA. LTDA., se encuentra ubicado en las ciudades de Quito y Santo Domingo. El Contratante cancelará por el ANS la suma del 3.33% de su facturación mensual; la duración de los contratos es de dos años contados a partir de la suscripción del contrato.

Contratos de prestación de servicios de laboratorio

- Con fecha 3 de enero del 2017, Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda., celebró un contrato de prestación de servicios de laboratorio con Sochemed Cía. Ltda. El presente contrato tiene vigencia de dos años a partir de la fecha de su suscripción, el mismo se renovará automáticamente por otro u otros periodos iguales si ninguna de las partes comunicara a la otra su deseo de darlo por terminado. El cliente pagará el valor de los exámenes que haya enviado para su realización de conformidad con el listado de precios establecido, los mismos que podrán ser revisados anualmente en el mes de enero.
- Con fecha 3 de enero del 2017, Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda., celebró un contrato de prestación de servicios de laboratorio con Daivida Centro de Diagnós Cía. Ltda. El presente contrato tiene vigencia de dos años a partir de la fecha de su suscripción, el mismo se renovará automáticamente por otro u otros periodos iguales si ninguna de las partes comunicara a la otra su deseo de darlo por terminado. El cliente pagará el valor de los exámenes que haya enviado para su realización de conformidad con el listado de precios establecido, los mismos que podrán ser revisados anualmente en el mes de enero.
- Con fecha 1 de julio del 2017, Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda., celebró un contrato de prestación de servicios de desratización, fumigación, limpieza y desinfección de la cadena con Valtrosa Constructores S.A., y tendrá vigencia por un plazo indefinido.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de los estados financieros que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda., el 20 de abril del 2018 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.