

MEDGEN LABORATORIOS CLÍNICOS CIA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
A 31 de diciembre de 2016 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

E. Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la entidad

Razón social:	MEDGEN LABORATORIOS CLÍNICOS CIA. LTDA. (en adelante la compañía)
RUC:	179250330001
Domicilio principal:	Av. Gaspar de Villamil 810-121 y Av. 8 de Octubre, de la ciudad de Quito de la República del Ecuador.
Forma legal:	Responsabilidad Limitada.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 28 de febrero de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 05 de mayo de 2014, con plazo social de 50 años.
Actividad económica:	La administración y prestación de servicios médicos de laboratorio clínicos. Realización de todo tipo de exámenes, análisis clínicos, de radiología, tomografía.

Estos estados financieros individuales, para el período terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron autorizados para su emisión por la administración de la compañía el 29 de abril de 2017.

2. Base de preparación de los estados financieros

a. Decreto de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

b. Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las contingencias por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos serán expresadas en la unidad monetaria (U.S.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y datos perdidos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y evaluaciones

seguros supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor información de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.

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

2. Políticas de contabilidad significativas

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a. Clasificación de activos corrientes e no corrientes

Los activos de activo y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depositos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor.

c. Activos financieros

i. Activos financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las obligaciones contractuales del instrumento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren simultáneamente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados al neto, más en el estado de situación financiera cuantitativa y en el cuantitativo, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

MEDGEN LABORATORIOS CLINICOS CIA. LTDA.
Exhibición financiera individual y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de los ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se otorga más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocen como ingresos financieros en el estado de resultados. Al final de cada período entre el que se refiere, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no deben a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación (modelo de pérdida esperada). Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se tiene parte de las disposiciones contractuales del documento, posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las obligaciones comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por participaciones que son clasificadas como patrimonio.

C. Activos

Se encuentran valuados como sigue:

- i. En proceso y terminado: al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta; el costo se valora aplicando el método de valoración de inventarios promedio.
- ii. Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha de los presentes estados financieros.
- iii. Materias primas, suministros, herramientas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no decrecen su valor neto de realización.

d. Propiedad, planta y equipo

i. Reconocimiento y medición

Los costos de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo a un proyecto que se deriva de una transacción económica futura y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

MESSER LABORATORIOS CLÍNICOS CIA. LTDA.
Estados financieros individuales y consolidados
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración, cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surge del costo o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros de dicho activo, que se reconoce en el resultado del período.

II. Gastos de mejoras

Mejoras y reparaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sobre el activo al que se refieren las vidas beneficios económicas futuras para la compañía y en cierto punto ser retirado de manera íntegra. El costo se firma de la parte no depreciada de la de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del período en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo o otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación se reconoce en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada categoría de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están inmersos y disponibles para su uso.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

Partidas	Vida útil (en años)
Maquinaría y equipo	3 – 10
Vehículos y equipos de transporte	3 – 10
Muebles y enseres	4 – 10
Equipos de computación	2 – 5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la base de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

IV. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empezando el método

invest. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, ésta será o será revisada de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

7. Valoración del valor de las acciones

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos 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 (el grupo de activos recuperables) 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.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa el posible deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada posición del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revisa posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), 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 en resultados.

8. Beneficios a empleados

1. Anticipación patronal y bonificación por despido

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está regulada por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de reconocer jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, esta obligación valdrá como un plan de beneficios de jubilación en el momento de tenerse que pagar.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por despido autorizado 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.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por despido por separado, considerando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos, este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo se realiza anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuales en sus resultados integrales.

La administración utiliza sujuetas para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los sujuetas son sometidos por la compañía, utilizando información financiera pasada. Estos sujuetas implican una base de descuentos, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando llegan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio reconocido que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método línea en el periodo prometido permanecerá hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando llegan lugar reducciones o modificaciones en un plan de beneficios definido, la compañía priorizará a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Tales ganancias o pérdidas comprenden cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos emitidos por la entidad.

ii. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese natural son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminado la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a corto plazo

Los obligaciones por beneficios a corto plazo de las instituciones son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales estatutarias vigentes) y son contabilizadas como pasivo en la medida en la cual el empleado presta el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar esta medida como resultado de un servicio otorgado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser satisfecha de manera fidedigna.

a) Sueldos, salarios y comisiones a la siguiente anual: son beneficios cuyo pago se devueltó hasta el término de las 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 descuento) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las provisiones acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la determinación remuneración, descuentos remuneración y vacaciones.

ii) Participación de utilidades: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de las utilidades sobre los afiliados de la compañía; este beneficio se calcula a la base del 10% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

iv. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o contractuales, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuyo cumplimiento se espera una salida de recursos y cuyo monto y oportunidad se pueden

MEDGEN LABORATORIOS CLÍNICOS CIA. LTDA.
Estados financieros individuales y notes
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

estimar futuramente. Las estimaciones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrado.

Las pasivas contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya inferencia está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, a obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya existencia no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

1. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, ventas y costos

Los ingresos son reconocidos en la medida que se pretenda que los beneficios económicos fluyan a la compañía y pueden ser confiablemente medidos; se calculan el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o ajuste comercial que la compañía puede otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- a) Las partes del contrato han aceptado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- b) La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- c) La entidad puede identificar las obligaciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- d) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, esfuerzo y costo de los flujos de efectivo futuros de la entidad excedan algún resultado del contrato); y
- e) Es probable que la entidad reciba la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

Costos y gastos de venta y gastos son reconocidos con base en la cantidad o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúa el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado se produce beneficio económico futuro.

2. Ingresos por intereses financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimado a la fecha de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, los se reconocen en el resultado del período en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

IMPUESTOS Y GANANCIAS

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del periodo, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los ingresos corrientes e ingresos diferidos, la compañía considera el efecto de las variaciones fiscales futuras y el posible adelanto de impuestos e ingresos diferidos. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos futuros son adecuada para todos los años fiscales futuros sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de extracciones y supuestos que pueden influir en una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales, tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en el cual se determinen.

i. **Impuesto corriente:** se basa en la utilidad gravable (futura) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad neta, debido a los partidas de ingresos o gastos, impositivos o deductivos y pérdidas que no son gravables o deductivos. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada periodo.

ii. **Impuestos diferidos:** se reconocen todos los diferidos temporales determinables entre el valor en libros de los activos y pasivos registrados en el estado financiero y los bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable, se miden a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de los diferidos temporales de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferidos temporales deducibles, en la medida en la cual sea probable que saldrán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicable por la misma autoridad tributaria o en distintos entornos tributarios, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos devueltos y acreedores tributarios, reconocidos como ítems por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos ni se fallen prescriptivos y sus términos, se relacionen por el mismo tipo de impuesto a compensar.

II. *Amendamientos*

Los amendamientos se clasifican como amendamientos financieros siempre que los términos del amendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo amendado a la compañía. Todos los demás amendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de amendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del amendamiento correspondiente.

II. *Eventos posteriores*

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son registrados en notas a los estados financieros.

4. *Determinación de valores razonables*

Las políticas contienen requisitos que se detallan los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme las cifras que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

A. *Deudas convertibles y otras cuentas por cobrar*

El valor razonable de las cuentas por cobrar convertibles y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no supera su valor recuperable; los montos en libros de las deudas convertibles se aproximan a su valor razonable, dado el vencimiento de corto plazo, sujeta por las cuentas por cobrar a largo plazo.

B. *Pasivos financieros*

Los montos registrados por préstamos y arrendos se aproximan a su valor razonable, dado que los tasas de interés de los montos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar convertibles y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

B. *Administración de riesgos*

A. *Método de administración de riesgo*

La administración se responsable por establecer y mantener el método de administración de riesgo, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la empresa. Las políticas de administración de riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y evaluar los riesgos enfrentados por la compañía, sus riesgos y controles de riesgo asociados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los controles de administración de riesgo de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y

procedimientos de administración, pretende crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es adecuado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

3. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de estrés, sin recurrir en pérdidas incalculables o entregar la reputación de la compañía.

La compañía hace seguimiento al nivel de actividad de efectivo de los deudores comerciales y otros cuantos por cobrar junto con los saldos de efectivo disponibles para préstamos, cuantos por pagar comerciales y otros cuantos por pagar.

4. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desventaja de flujos o activos o a la valoración de pasivos, debido a la variación e incertidumbre de tasas o dichos variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que fluctúan en los riesgos de tipo de cambio e interés.

5. Riesgo de crédito

La pérdida sufrida para las transacciones en el Ecuador es el dolo intencional y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

6. Riesgo de tasa de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contractuales por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos o resultados por concepto de intereses y por la cantidad de los flujos futuros.

La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

MEDGEN LABORATORIOS CLINICOS S.A. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El valor de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Efectivo en caja	9,298	908
Efectivo en bancos	14,429	17,184
Total	23,727	18,092

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El aumento de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Deudores comerciales - relacionados	138,274	288,127
Deudores comerciales - no relacionados	40,891	25,793
Estimación para cuentas incobrables (a)	(977)	(8,891)
Otras cuentas por cobrar - relacionados	88,089	29,758
Pagos anticipados	18,171	3,773
Total	287,457	337,558

a. El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Saldo al inicio	8,891	-
Detenidos del período	78	8,891
Reversales del período	-	-
Saldo	(7,895)	-
Saldo al final	977	8,891

MEDGEN LABORATORIOS CLINICOS CIA. LTDA.
Estados financieros consolidados y notas
A 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

8. Inventarios

El resumen de inventarios es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Suministros, herramientas, repuestos y materiales	35,000	35,200
Defectos acumulados de inventarios	(1,200)	(1,200)
Total	33,798	34,000

a. El resumen de déficits acumulados de inventarios es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Saldo al inicio	1,200	1,200
Declaración del período	-	-
Reversión del período	-	-
Revers	-	-
Saldo al final	1,200	1,200

9. Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario por N/A	300	-
Crédito tributario por impuesto a la Renta (a)	29,798	29,400
Total	30,098	29,400
Pasivos por impuestos corrientes		
A la Administración Tributaria	(1,200)	(1,200)
Total	(1,200)	(1,200)

a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es calcula en un 25% sobre la utilidad gravable (hasta el año 2017 la tarifa para el impuesto a la renta es calcula en un 22% sobre la utilidad gravable), con las siguientes consideraciones:

- Para establecer la base imponible de sociedades, compañías microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción menor gravada con tarifa cero de impuesto a la Renta para personas naturales.
- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como empresas que tengan condición de exportadores habituales, también una rebaja de los puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

MEDDEN LABORATORIOS CLINICOS CIA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Utilidad (pérdida) del período	104,203	26,109
(+/-) Participación e independientes	(15,838)	0,280
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la renta	<u>88,365</u>	<u>26,389</u>
(+/-) Gastos no deducibles	4,329	34,587
(+/-) Deterioración / reversión de diferencias temporarias	4,289	-
Utilidad (pérdida) gravable	<u>97,023</u>	<u>60,976</u>
Tarifa (tasa) de impuesto	21%	22%
Impuesto a la renta causado - según tarifa	<u>20,475</u>	<u>14,197</u>
(+/-) Gasto (ingreso) por impuestos a la renta corriente	<u>24,407</u>	<u>14,987</u>
(-) Retenciones y pagos anticipados	<u>(55,216)</u>	<u>(40,826)</u>
Crédito tributario por impuesto a la Renta (a)	<u>(25,789)</u>	<u>(29,942)</u>

El anticipo se determina sobre la base de la determinación del impuesto a la renta del año precedente, aplicación de los porcentajes al valor del activo total (menos ciertas excepciones), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución para el período 2018 y en adelante se crea la tasa impositiva efectiva (TIE), mediante la cual se establece la clasificación del sueldo del anticipo de impuesto a la renta, para contribuyentes que anticipasen la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio para sujeción a esta ley. Para los contribuyentes deben entender que el anticipo pagado sea mayor al impuesto a la renta causado y que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio determinada para cada año por la administración tributaria, el valor de la devolución correspondiente al sueldo entre el TIE individual y el TIE promedio, el TIE individual se determinará el dividio el anticipo recibido para el total del ingreso. El anticipo no sujeto de devolución se convierte en impuesto a la renta morosa.

Mediante decreto ejecutivo se rebaja el pago del saldo del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017, en los siguientes porcentajes y consideraciones:

- Rebaja del 100%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.
- Rebaja del 80%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de entre quinientos mil y un millón (US \$ 500,000.01) de dólares de los Estados Unidos de América, y, un millón (US \$ 1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- Rebaja del 40%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de un millón y un centavo (US \$ 1,000,000.01) de dólares de los Estados Unidos de América en adelante.

Los acreedores deben constituir, las personas físicas o jurídicas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sociedades indígenas obligadas a llevar contabilidad, que realicen sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

WEDGEN LABORATORIOS CLÍNICOS CIA. LTDA.
Estados Financieros Consolidados y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

8. El gasto por impuestos a las ganancias reconocido en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente	24,457	14,197
(-) Ingreso por impuesto a la renta diferido	(7,189)	-
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>17,268</u>	<u>14,197</u>

10. Otros activos corrientes

- El detalle de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Depositos anticipados	1,190	1,630
Total	<u>1,190</u>	<u>1,630</u>

11. Propiedades, planta y equipo

- El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Costo		
Depreciación y amortización acumulada (que)	(24,500)	100,711
Total	<u>118,221</u>	<u>115,298</u>
Construcción		
Materiales y otros	23,570	27,204
Reservorio, estado e instalaciones	91,028	77,289
Equipos de construcción	9,400	5,192
Veículos, equipo de transporte y otros (que)	5,117	2,671
Total	<u>118,221</u>	<u>115,298</u>

MEDGEN LABORATORIOS CLINICOS CIA. LTDA.
Estados financieros individuales y consolidados
A 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Estado	Muestras y análisis	Reactivos, equipo y instalaciones	Costos de compleción	Terminales y equipo de transporte	Total
Costo					
Costo al 31 de marzo de 2017	25,273	28,728	21,728	15,728	91,457
Depreciación	(507)	(719)	(897)	-	(2,123)
Costo al 31 de marzo de 2017	24,766	28,009	20,831	15,728	89,334
Adquisición	515	15,288	4,327	-	20,130
Costo al 31 de diciembre de 2017	25,281	43,297	25,158	15,728	109,464
Depreciación (Cálculos basados en:					
Depreciación (Cálculos al 31 de marzo de 2017)	7,285	21,142	25,154	2,497	56,078
Depreciación	(2,007)	(11,958)	(11,958)	(2,507)	(27,430)
Costo al 31 de marzo de 2017	5,278	9,184	13,196	-	27,658
Depreciación (Cálculos al 31 de diciembre de 2017)	21,276	32,240	36,112	4,204	94,832
Depreciación	(1,846)	(11,440)	(2,818)	(2,504)	(18,608)
Costo al 31 de diciembre de 2017	34,032	20,744	10,378	1,696	66,850
Costo al 31 de diciembre de 2017	27,249	33,259	13,786	7,421	81,715
Costo al 31 de diciembre de 2018	25,775	47,839	9,499	5,271	88,384

12. Activos Intangibles

El fondo de activos intangibles es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Costo		
Amortización y pérdidas acumuladas	188,208	188,208
Total	<u>117,717</u>	<u>138,647</u>
Obsolescencia		
Amortización y pérdidas en bienes arrendados	117,717	138,647
Total	<u>117,717</u>	<u>138,647</u>

MEDGEN LABORATORIOS CLÍNICOS S.A. LTDA.
 Estados financieros individuales y consolidados
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Colones de los Estados Unidos de América)

Detalle	Ajustaciones en dólares aproximados	Total
Costo:		
Costo al 31 de enero de 2017	189,298	189,298
Adiciones	-	-
Ventas / bajas	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2017	189,298	189,298
Adiciones	-	-
Ventas / bajas	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2018	189,298	189,298
Amortización / Depreciación Acumulada:		
Amortización / Depreciación al 31 de enero de 2017	33,888	33,888
Amortización	18,981	18,981
Depreciación	-	-
Ventas / bajas	-	-
Amortización / Depreciación al 31 de diciembre de 2017	52,869	52,869
Amortización	18,930	18,930
Depreciación	-	-
Ventas / bajas	-	-
Amortización / Depreciación al 31 de diciembre de 2018	71,799	71,799
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	136,429	136,429
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	117,517	117,517

VEIDEN LABORATORIOS CLINICOS CIA. LTDA.
Estado Hacienda individual y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Colones de los Estados Unidos de America)

13. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle de activos (pasivos) por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	en U.S. dólares	en U.S. dólares
Activos por impuestos diferidos	1.000	279
(-) Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Total	1.000	279
Activos por impuestos diferidos		
Por jubilación personal y reservación	1.500	-
Por otros diferidos horizontales	279	279
Total	1.500	279
Pasivos por impuestos diferidos		
Total	-	-

14. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	en U.S. dólares	en U.S. dólares
Otras cuentas por cobrar no corrientes - relacionadas	145.793	-
Total	145.793	-

15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	en U.S. dólares	en U.S. dólares
Cuentas por pagar comerciales - relacionadas	(35.718)	(225.028)
Cuentas por pagar comerciales - no relacionadas	(291.523)	(182.742)
Otras cuentas por pagar - relacionadas	(64.202)	(38.812)
Total	(691.443)	(446.582)

MEDGEN LABORATORIOS CLÍNICOS CIA. LTDA.
Estados financieros consolidados y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

16. Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Participación a empleados	(15,338)	(5,398)
Obligaciones con el ESS	(1,000)	(3,337)
Bonos y beneficios anticipados	(31,192)	(8,529)
Total	(47,490)	(17,264)

17. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Por jubilación pensional no corriente	(5,026)	(7,381)
Por desempleo no corriente	(6,393)	(5,919)
Total	(11,419)	(13,300)

	Adelantos pensional	Indemnización por desempleo	Total
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Saldo presente de obligaciones por beneficios			
definitos al 31 de enero de 2017	1,119	(2,447)	(1,328)
Cuentas corrientes por servicios recibidos	(2,462)	(7,138)	(9,600)
Cuentas financieras	(30)	(10)	(40)
Efecto neto de recálculos	(2,381)	(4,822)	(7,203)
Partidas operacionales reconocidas en OPI	(4,336)	(1,273)	(5,609)
Saldo presente de obligaciones por beneficios			
definitos al 31 de diciembre de 2017	(3,081)	(3,469)	(6,550)
Cuentas corrientes por servicios recibidos	(4,380)	(7,480)	(11,860)
Cuentas financieras	(34)	(10)	(44)
Efecto neto de recálculos y liquidaciones	—	(265)	(265)
Efecto neto de recálculos	(4,372)	(7,565)	(11,937)
Partidas operacionales reconocidas en OPI	(12,801)	(7,210)	(20,011)
Saldo presente de obligaciones por beneficios			
definitos al 31 de diciembre de 2018	(9,284)	(8,482)	(17,766)

Regulaciones actuariales

	2018	2017
Tasa de descuento	4,35%	4,32%
Tasa de financiamiento salarial (incluye descuentos laborales)	1,50%	2,50%
Tasa de rotación (promedio)	26,10%	11,95%
Tasa de mortalidad a invalidez	TM 2000 2002	TM 2000 2002

MEDGEN LABORATORIOS CLÍNICOS CIA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Otras cuentas por pagar no corrientes - relacionadas	<u>254,250</u>	<u>-</u>
Total	<u>254,250</u>	<u>-</u>

19. Patrimonio

a. Capital Social

El capital social de la sociedad consta de 100,000 participaciones su valor nominal es de 1 dólar estadounidense cada una.

b. Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Ganancias (pérdidas) actuales	<u>(8,172)</u>	<u>(8,777)</u>
Total	<u>(8,172)</u>	<u>(8,777)</u>

c. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Ganancias acumuladas	(88,228)	(83,187)
(+) Pérdidas acumuladas	-	21,379
Ganancia neta del período	<u>(88,228)</u>	<u>(10,808)</u>
Total	<u>(129,990)</u>	<u>(88,228)</u>

20. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Venta total de bienes	(123)	-
Provisión total de servicios	<u>(1,255,210)</u>	<u>(887,910)</u>
Total	<u>(1,255,333)</u>	<u>(887,910)</u>

MEDGEN LABORATORIOS CLÍNICOS CIA. LTDA.
Estados financieros consolidados y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

21. Costo de ventas

El detalle del costo de ventas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Consumo de insumos (X)	404,703	377,311
Beneficios a los empleados	218,094	103,328
Depreciaciones	13,140	15,503
Amortizaciones	17,537	17,063
Transporte	19,380	14,708
Arrendamientos operativos	16,888	16,383
Mantenimiento y reparaciones	21,356	21,507
Seguros y riesgos	700	-
Servicios públicos	10,287	8,947
Otros honorarios y servicios	20,411	26,704
Total	<u>821,396</u>	<u>614,258</u>

22. Otros ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Otros ingresos	(577)	(5,380)
Total	<u>(577)</u>	<u>(5,380)</u>

NEOSGEN LABORATORIOS CLÍNICOS CIA. LTDA.
Estados financieros individuales y notes
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Colones de la República Urbica de América)

23. Gastos de administración

Un resumen de gastos de administración es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Beneficio a los empleados	125,185	38,345
Depreciaciones	5,785	6,548
Amortizaciones	1,880	1,880
Transporte	2,827	2,280
Comunicaciones y tarifas	173	7
Gastos de viaje	1,540	821
Gastos de postal	2,188	88
Atendimientos especiales	1,272	2,632
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	8,811	5,432
Mantenimiento y reparaciones	2,785	3,785
Seguros y riesgos	3,238	2,788
Impuestos, contribuciones y otros	15,982	1,857
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	34,413	48,888
Servicio público	1,128	1,075
Otros honorarios y servicios	10,438	35,641
Total	<u>238,195</u>	<u>229,839</u>

24. Gastos de ventas

Un resumen de gastos de ventas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Beneficio a los empleados	24,819	-
Propaganda y publicidad	115	524
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	1,358	2,282
Otros honorarios y servicios	1,711	-
Total	<u>27,993</u>	<u>2,806</u>

25. Otros gastos

Un resumen de otros gastos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Pérdidas netas por desarrollo de activos financieros	78	8,858
Otros gastos	2,415	15,388
Total	<u>2,493</u>	<u>24,246</u>

MEDGEN LABORATORIOS CLÍNICOS CIA. LTDA.
Estados financieros individuales y consolidados
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

26. Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Gastos financieros - no relacionados	687	321
Intereses en obligaciones por beneficios debidos	<u>418</u>	<u>447</u>
Total	<u>1,105</u>	<u>768</u>

27. Eventos subsequentes

Desde el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de autorización para su emisión 28 de abril de 2019 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes.


Enrique Armenta Jaramila
 Representante Legal


Katherine Mollie Ochoa Mierapaza
 Gerente General