

**INTERMEDICA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**a) Datos Generales**

“**INTERMEDICA CIA. LTDA.**” fue constituida en Ecuador el 18 de octubre de 1989, bajo la modalidad de compañía limitada, el domicilio de su sede social y principal centro de negocios está en la calle Roca E8-18 y Av. 6 de diciembre de la ciudad de Quito, el Registro Único de Contribuyente de la Empresa es el N°1790984141001.

Su objetivo principal es la distribución, comercialización, de instrumental médico, incluyendo en sus actividades compras en el interior y el exterior, así como también mantenimiento de equipos médicos.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1. Declaración de cumplimiento.-**

Los presentes estados financieros de la Compañía corresponden al período terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Los estados de situación financiera están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Empresa. La empresa adoptó las NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

**2.2. Bases de Preparación.-**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por la obligación de beneficios a empleados de jubilación patronal que es valorizada con base en métodos actuariales.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía.

En la nota a los estados financieros N° 3 se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

### **2.3. Efectivo y equivalente de efectivo.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado financiero.

### **2.4. Cuentas por cobrar comerciales.-**

Constituyen importes por cobrar a clientes por la venta de bienes, realizadas en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

Todas las ventas de productos se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, 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 vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

### **2.5. Inventarios.-**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

## **2.6. Deterioro del valor de los activos no financieros.-**

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

## **2.7. Propiedad, muebles y equipos.-**

La propiedad, muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un período
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, muebles y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, muebles y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

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

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de la propiedad, muebles y equipos se utiliza las siguientes vidas útiles.

Rubro	Vida Útil (en años)
Edificio	20
Muebles y enseres, equipos y herramientas	10
Vehículo	5
Equipo de computación	3

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa 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.

## **2.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

## **2.9. Obligaciones con instituciones financieras.-**

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

**2.10. Planes de beneficios definidos post-empleo.-**

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal de la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

El cálculo del costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es realizado anualmente por un actuario calificado y es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado.

**2.11. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

**2.12. Costos y gastos.-**

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedad, planta y equipos y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

**2.13. Impuesto a las ganancias.-**

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto si lo hubiera. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

#### **2.14. Participación trabajadores.-**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de su ganancia antes del impuesto a la renta, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% será destinado a todos los trabajadores, y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas. La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la misma.

#### **2.15. Ganancia por participación y dividendos de socios**

La ganancia neta por participación se calcula en base al promedio de las participaciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Socios o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

### **3. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y en períodos futuros si es que la revisión los afecta.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

#### **3.1. Vida útil de propiedad, muebles y equipo.-**

La compañía revisa las vidas útiles estimadas de la propiedad, muebles y equipos al final de cada período anual. Durante el año 2015, la Compañía ha determinado

que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas en relación a las del año anterior.

### **3.2. Deterioro de activos no financieros.-**

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

### **3.3. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-**

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

### **3.4. Provisión planes de beneficios definidos (post-empleos).-**

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el período actual. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los dos tipos siguientes:

**a) Hipótesis demográficas**, acerca de las características de los empleados actuales y pasados que pueden recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante el período de actividad como posteriormente; y (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros.

**b) Hipótesis financiera**, que tienen relación con las siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios.

### **3.5. Estimación para cubrir litigios.-**

La compañía reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre las que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación.

- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma viable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultado integral.

#### **4. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO**

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y de directorio de **INTERMEDICA CIA. LTDA.**

##### **4.1. Caracterización de riesgos financieros.-**

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

##### **4.1.1. Riesgo de crédito.-**

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas.

**4.1.2. Riesgo de liquidez.-**

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

**INTERMEDICA CIA. LTDA.** financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja y créditos bancarios.

**4.1.3. Riesgo de mercado.-**

Debido a que la Compañía no tienen activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés y tasas de cambio de divisas, las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cajas	500.00	600.00
Bancos (1)	106,670.17	199,048.51
Inversiones (2)	<u>5,000.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Total</b>	<b><u>112,170.17</u></b>	<b><u>199,648.51</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, incluye el disponible que se encuentra en los diferentes bancos con los que trabaja la compañía y que se utiliza en el giro de sus operaciones.

**6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Cientes no relacionados	339.516,03	341.289,77
Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(14.981,07)</u>	<u>(14.963,33)</u>
	<u><b>324.534,96</b></u>	<u><b>326.326,44</b></u>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Préstamos personal	542,55	3.213,38
Anticipo empleados	1.300,00	0,00
Depósitos en garantía	<u>6.862,00</u>	<u>3.948,50</u>
	<u><b>8.704,55</b></u>	<u><b>7.161,88</b></u>

## 7. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mercadería	<u>1,248,948.43</u>	<u>1,176,519.46</u>
<b>Total</b>	<u><b>1,248,948.43</b></u>	<u><b>1,176,519.46</b></u>

## 8. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terreno	61,185.90	61,185.90
Edificios	63,125.16	63,125.16
Muebles y Enseres	20,170.42	20,170.42
Equipos de Computación	25,395.49	22,938.49
Vehículos	69,758.44	48,435.15
Herramientas	1,606.61	1,606.61
Equipos de Oficina	<u>12,723.99</u>	<u>12,723.99</u>
	253,966.01	230,185.72
Depreciación Acumulada	<u>(145,397.96)</u>	<u>(133,653.75)</u>
<b>Total:</b>	<u><b>108,568.05</b></u>	<u><b>96,531.97</b></u>

El movimiento de propiedades, muebles y equipo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	96,531.97	112,487.68
Adquisiciones	24,144.48	0.00
Ajustes	1,383.18	0.00
Depreciación del año	<u>(13,491.58)</u>	<u>(15,955.71)</u>
<b>Saldos netos al fin del año</b>	<b><u>108,568.05</u></b>	<b><u>96,531.97</u></b>

## 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Produbanco (1)	41,183.38	0.00
Pichincha	<u>0.00</u>	<u>80,000.00</u>
<b>Total</b>	<b><u>41,183.38</u></b>	<b><u>80,000.00</u></b>

(1) Préstamo obtenido a una tasa de interés del 11,33% y tasa efectiva 11,82% vence el 28/04/2016, se garantiza con hipotecas de socios

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores nacionales	16,485.30	14,223.14
Proveedores del exterior	<u>258,728.40</u>	<u>285,143.91</u>
	<b><u>275,213.70</u></b>	<b><u>299,367.05</u></b>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Dividendos por pagar	14,000.00	0.00
Anticipo de clientes	141,259.80	123,844.50
Otros	96,674.03	130,587.97
	<u>251,933.83</u>	<u>254,432.47</u>
<b>Total</b>	<u><u>527,147.53</u></u>	<u><u>553,799.52</u></u>

## 11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos por Impuestos Corrientes:</b>		
Crédito Tributario por Iva	0.00	4,769.50
<b>Total</b>	<u><u>0.00</u></u>	<u><u>4,769.50</u></u>
<b>Pasivos por Impuestos Corrientes:</b>		
Impuesto a la Renta por Pagar	24,902.67	35,913.29
Retenciones en la Fuente	725.69	812.94
Retenciones de IVA	540.85	853.02
Impuesto al Valor Agregado	4,897.29	3,713.68
<b>Total</b>	<u><u>31,066.50</u></u>	<u><u>41,292.93</u></u>

## 12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios Sociales (1)	13,086.23	18,642.91
Utilidades por pagar	20,889.68	24,185.00
<b>Total</b>	<u><u>33,975.91</u></u>	<u><u>42,827.91</u></u>

(1) Incluye principalmente Sueldos, Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), Décimo Tercero y Décimo Cuarto Sueldo, Fondos de Reserva y Vacaciones.

### 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal (1)	127.184,32	129.939,68
Bonificación por Desahucio (2)	<u>45.468,40</u>	<u>45.599,20</u>
<b>Total</b>	<u><u>172.652,72</u></u>	<u><u>175.538,88</u></u>

(1) **Jubilación Patronal:** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, 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 IESS. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

(2) **Bonificación por desahucio:** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada 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 servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía registró una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio preparado por un profesional independiente.

### 14. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de su ganancia antes del impuesto a la renta.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	24,185.00	10,963.19
Provisión del año	20,889.68	24,185.00
Pagos efectuados	<u>(24,185.00)</u>	<u>(10,963.19)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>20,889.68</u></b>	<b><u>24,185.00</u></b>

## 15. IMPUESTO A LA RENTA

### a) Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales para el año 2015 y 2014, la tarifa para el impuesto a la renta para las sociedades es del 22%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y		
Participación trabajadores	139,264.51	161,233.30
15% Participación a trabajadores	(20,889.68)	(24,185.00)
Gastos no deducibles	65,618.15	112,953.23
Base Imponible para el impuesto a la renta	<u>183,992.98</u>	<u>250,001.53</u>
Impuesto a la renta	40,478.47	55,000.34
Anticipos pagados en el año	(2,084.06)	(1,055.98)
Retenciones en la fuente del año	<u>(13,491.73)</u>	<u>(18,031.07)</u>
<b>IMPUESTO A PAGAR</b>	<b><u>24,902.68</u></b>	<b><u>35,913.29</u></b>

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, podrían obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe la correspondiente inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil respectivo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**b) Determinación del Anticipo Impuesto a la Renta**

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática de:

- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio.
- El cero punto cuatro (0.4%) de ingresos gravados a efecto del impuesto a la renta, y
- El cero punto dos por ciento (0.2%) de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.

Si el anticipo de impuesto a la renta calculado es mayor a las retenciones en la fuente del año corriente, la diferencia se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en los meses de julio y septiembre del siguiente año.

En caso de que el anticipo de impuesto a la renta calculado sea menor a las retenciones del año corriente, el anticipo deberá ser liquidado junto con el impuesto causado del siguiente año, sin efectuar pago alguno en los meses siguientes de julio y septiembre.

El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo estimado de la compañía a ser cancelado en el año 2016 es de USD 17.457,47 y tiene que ser liquidado con el impuesto causado de dicho período.

**c) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

En la resolución publicada en el suplemento del Registro Oficial No.583, del 24 de noviembre del 2011, a continuación del artículo 162 de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, dispone que el porcentaje por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) será del 5% y establece presunción de pago y generación en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, incluso aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.

- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes no ingresen al Ecuador.
- Los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, podrán ser utilizados como crédito tributario aplicable al pago de los cinco últimos ejercicios fiscales del Impuesto a la Renta del propio contribuyente.

#### **d) Revisiones fiscales**

Al 31 de diciembre del 2015, ha caducado el derecho de determinación de las obligaciones impositivas por parte de las autoridades tributarias hasta el año 2011.

### **16. CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social de "INTERMEDICA CIA.LTDA." al 31 de diciembre del 2015 es de 238.860 acciones suscritas y autorizadas al valor nominal de 1 dólar cada una.

### **17. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos. Pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

### **18. RESULTADOS ACUMULADOS**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

**19. INGRESOS OPERACIONALES**

El detalle del rubro para el año 2015 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas Brutas	1,772,726.46	2,532,306.63
Descuentos y Devoluciones en venta	<u>(152,443.29)</u>	<u>(409,870.52)</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,620,283.17</u></b>	<b><u>2,122,436.11</u></b>

**20. GASTOS OPERATIVOS****Gastos Operativos.-**

Un resumen de los gastos operativos es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de venta (1)	98.054,68	175.321,00
Gastos de administración (2)	<u>481.805,22</u>	<u>584.397,25</u>
<b>Total</b>	<b><u>579.859,90</u></b>	<b><u>759.718,25</u></b>

**(1) Gastos de Venta**

El detalle de los gastos de venta por naturaleza es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisión a terceros	11,823.15	79,011.29
Arriendos	15,369.46	12,194.29
Publicidad	5,538.35	1,436.60
Movilización y combustible	9,361.26	8,672.24
Gastos de viaje	31,815.45	47,860.89
Iva de Gasto	12,599.69	11,579.48
Obsequios y donaciones	9,703.82	5,155.94
Otros gastos	<u>1,843.50</u>	<u>9,410.27</u>
<b>Total</b>	<b><u>98,054.68</u></b>	<b><u>175,321.00</u></b>

**(2) Gastos de Administración**

El detalle de los gastos administrativos por naturaleza es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	285,324.34	300,108.92
Honorarios y comisiones	32,059.69	27,200.82
Mantenimiento y adecuaciones	38,811.99	54,646.29
Transporte	8,845.85	19,515.45
Seguros	24,669.07	19,800.87
Suministros, herramientas y materiales	11,807.30	10,582.67
Gastos de gestión	8,397.01	14,257.26
Servicios Basicos	8,206.30	9,194.62
Impuestos, contribuciones y otros	14,757.44	15,273.06
Jubilación patronal y desahucio	7,760.84	10,056.63
Depreciación	13,491.58	15,955.71
Otros gastos	27,673.81	87,804.95
<b>Total</b>	<u><u>481,805.22</u></u>	<u><u>584,397.25</u></u>

**21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE INFORMA**

Desde el cierre del año 2015 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (marzo, 23 de 2016), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjunto a estas notas.

**23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros adjuntos se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Socios a la fecha de emisión de este informe financiero (marzo, 23 de 2016).

  
ING. DANIEL ENDARA YEPÉZ.  
GERENTE

  
LIC. BEATRIZ GUEVARA MUNOZ.  
CONTADORA  
MATRICULA No. 17-1605