

E.O.A. Servicio S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

E.O.A. Servicio S. A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2016
Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cia. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar
Mz 302, solares 7 y 8
Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697
(593-4) 229 0698
(593-4) 229 0699

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
E.O.A. Servicio S. A.:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de E.O.A. Servicio S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de E.O.A. Servicio S. A. al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (PyMES).

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Otra Información

La Administración es responsable por la Otra Información, la cual comprende el informe del Gerente General para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

(Continúa)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer a Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

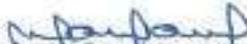
(Continúa)

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador
SC-RNAE 069

Abril 7 de 2017


Maria del Pilar Mendoza
Socia

E.O.A. Servicio S. A.
 (Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Notas		2016	2015
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes a efectivo	4	US\$	1,398,314	1,271,348
Activos financieros	5		268,859	739,448
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6		3,924,740	3,076,338
Otras cuentas por cobrar	6		60,822	828,265
Inventarios	7		1,113,835	943,042
Total activos corrientes			<u>6,766,570</u>	<u>6,858,441</u>
Activos no corrientes:				
Propiedad, herramientas y equipos, neto	8		1,447,821	393,641
Activos intangibles, neto	9		1,163	3,501
Impuesto diferido activo	11		2,954	2,954
Otros activos no corrientes			800	800
Total activos no corrientes			<u>1,452,738</u>	<u>400,896</u>
Total activos		US\$	<u>8,219,308</u>	<u>7,259,337</u>
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar comerciales	10	US\$	605,088	350,480
Impuesto a la renta por pagar	11		71,312	134,113
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	10		512,391	533,537
Total pasivos corrientes			<u>1,188,801</u>	<u>1,018,130</u>
Pasivos no corrientes:				
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	12		633,700	572,088
Total pasivos no corrientes			<u>633,700</u>	<u>572,088</u>
Total pasivos			<u>1,822,501</u>	<u>1,590,218</u>
Patrimonio:				
Capital acciones	13		524,000	524,000
Reserva legal	13		328,039	328,039
Reserva de capital	13		219,136	219,136
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	13		159	159
Utilidades disponibles			5,325,473	4,597,804
Total patrimonio			<u>6,396,807</u>	<u>5,669,138</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u>8,219,308</u>	<u>7,259,337</u>


 Sr. Juan Martín Schotat
 Presidente


 CPA Carolina Rodríguez
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

E.O.A. Servicio S. A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2016	2015
Ingreso de actividades ordinarias		US\$ 6,785,951	7,423,430
Costo de las ventas	17	(2,531,388)	(2,951,063)
Utilidad bruta		4,254,563	4,472,367
Otros ingresos	18	43,822	55,000
Gastos de administración y generales	17	(3,390,252)	(3,089,815)
		(3,346,440)	(3,034,815)
Utilidad en operaciones		908,123	1,437,552
Ingreso financiero:			
Ingresos financieros	19	88,545	87,653
Costos financieros	19	(38,470)	(34,813)
Ingreso financiero, neto		50,075	52,840
Utilidad antes de impuesto a la renta		958,198	1,490,392
Impuesto a la renta	11	(261,414)	(348,794)
Utilidad neta		696,784	1,141,598
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del periodo:			
Generancias actuariales por planes de beneficios definidos	12	30,885	21,899
Otros resultados integrales		30,885	21,899
Utilidad neta y otros resultados integrales		US\$ 727,669	1,163,497


Sr. Juan Martín Schotel
Presidente


CPA Carolina Rodríguez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

E.O.A. Servicio S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	Capital acciones	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Utilidades disponibles	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2015	US\$	524,000	213,879	219,136	159	3,548,467	4,505,641
Apropiación para reserva legal		-	114,160	-	-	(114,160)	-
Total resultados integrales:							
Utilidad neta		-	-	-	-	1,141,598	1,141,598
Otros resultados integrales	12	-	-	-	-	21,899	21,899
Saldos al 31 de diciembre de 2015		524,000	328,039	219,136	159	4,597,804	5,669,138
Total resultados integrales:							
Utilidad neta		-	-	-	-	696,784	696,784
Otros resultados integrales	12	-	-	-	-	30,885	30,885
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$	524,000	328,039	219,136	159	5,325,473	6,396,807


 Sr. Juan Martín Schotel
 Presidente


 CPA Carolina Rodríguez
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

E.O.A. Servicio S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 5,951,584	5,645,029
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,918,498)	(6,353,554)
Impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas pagados	(324,215)	(381,674)
Intereses recibidos	88,545	87,683
Intereses pagados	(38,470)	(34,813)
Efectivo misceláneo recibido	42,530	34,288
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	<u>801,476</u>	<u>(1,003,071)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, herramientas y equipos	(1,186,615)	(140,159)
Préstamos otorgados a compañías relacionadas	(790,000)	-
Cobro de préstamos a compañías relacionadas	790,000	-
Cobro de inversiones en activos financieros	470,789	462,224
Producto de la venta de propiedad, herramientas y equipos	41,316	26,497
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	<u>(674,510)</u>	<u>348,562</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes a efectivo	126,966	(654,509)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	1,271,348	1,925,857
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$ <u>1,398,314</u>	<u>1,271,348</u>


Sr. Juan Martín Schotol
Presidente


CPA Carolina Rodríguez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

E.O.A. Servicio S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

E.O.A. Servicio S. A. ("la Compañía") fue constituida en febrero de 1984 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador y su actividad principal es la prestación de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de equipos médicos y la venta de insumos médicos. La Compañía se encuentra domiciliada en la Calle Pública s/n y Av. Carlos Julio Arosemena en la ciudad de Guayaquil, Ecuador; y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

En octubre de 1985 la Compañía cambió su denominación de FAPREC Cía. Ltda. a E.O.A. Servicio Cía. Ltda., aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. 85-2-2-1-02694 e inscrita en el Registro Mercantil.

En octubre de 1988 se efectuó la transformación de compañía limitada a sociedad anónima, aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. 88-2-1-1-04403 e inscrita en el Registro Mercantil.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 30 de marzo de 2017 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs para PyMEs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describen en la nota 12 - medición de las obligaciones por beneficios definidos, supuestos actuariales clave; notas 6 y 14 – estimación del deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos 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, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las diferencias en moneda extranjera son generalmente reconocidas en resultados.

(c) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados:

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al precio de la transacción más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

iii. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al precio de venta menos los costos para completar la venta, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

(e) Propiedad, Herramientas y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, herramientas y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, herramientas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, herramientas y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, herramientas y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, herramientas y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de la propiedad, herramientas y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedad, herramientas y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de la propiedad, herramientas y equipos. Los elementos de propiedad, herramientas y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Edificios	20 años
Herramientas	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años
Equipos de oficina	<u>10 años</u>

Si hay indicadores que ha habido cambios significativos en los métodos de depreciación y vidas útiles de un activo, entonces la depreciación del activo es revisada prospectivamente para reflejar las nuevas expectativas.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(f) Activos Intangibles

Se reconoce una partida como activo intangible cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo, fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de manera fiable. Los activos intangibles están conformados por licencias de uso de programas de computación.

i. Reconocimiento y Medición

La Compañía registra las licencias para uso de programas de computación a su costo de adquisición. Estos intangibles son considerados de vida finita.

ii. Amortización

La amortización de los activos intangibles se basa en el costo del activo y se reconoce en resultados con base al método de línea recta durante la vida útil estimada de los mismos, desde la fecha en la que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada para el período en curso y comparativo es de tres años para las licencias para uso de programas de computación. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los activos intangibles, y en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

Si hay indicadores que ha habido cambios significativos en los métodos de amortización y vidas útiles de un activo intangible, entonces la amortización del activo intangible es revisada prospectivamente para reflejar las nuevas expectativas.

(g) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto a la renta diferido, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Similarmente, el valor en libros de los inventarios es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el precio de venta menos los costos para completar la venta y se compara con el valor en libros de cada ítem de los inventarios. Si un ítem de inventarios está deteriorado, su valor en libros se reduce a su precio de ventas menos los costos para completar la venta, una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable (precio de venta menos costos para completar la venta, en el caso de los inventarios). Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, sino se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(h) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal y con las indemnizaciones por desahucio se determinan calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con estos beneficios, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en los beneficios que se relacionan con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce las ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

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

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

ii. Servicios

El ingreso por servicio de mantenimiento de equipos médicos es reconocido cuando el servicio ha sido entregado y no subsisten incertidumbres relacionadas con la recuperación de la consideración adeudada o de los costos asociados.

iii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(k) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros y costos financieros incluyen:

- ingreso por intereses;
- gasto de intereses;

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(l) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar 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 período en que se determinen.

(4) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

		2016	2015
Efectivo en caja	US\$	500	500
Depósitos en bancos		1,106,179	732,026
Inversiones financieras		291,635	538,822
	US\$	<u>1,398,314</u>	<u>1,271,348</u>

Al 31 de diciembre de 2016, inversiones financieras corresponden a depósitos a plazo fijo que la Compañía mantiene en una institución financiera local a 90 días plazo y tasa de interés fija anual del 4.5% (depósitos a plazo fijo entre 70 y 90 días plazo y tasa de interés fija anual entre el 5.75% y 7.25%, en el 2015).

(5) Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2016, los activos financieros por US\$268,659 corresponden a depósitos a plazo fijo que la Compañía mantiene en dos instituciones financieras locales entre 120 y 182 días plazo y tasa de interés fija anual entre el 5.25% y 6.5% (depósitos a plazo fijo por US\$739,448 entre 100 y 120 días plazo y tasa de interés fija anual entre el 5.95% y 6%, en el 2015).

(6) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

E.O.A. Servicio S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	US\$	4,000,991	3,137,249
Clientes exterior		<u>63,714</u>	<u>15,054</u>
		4,064,705	3,152,303
Estimación para deterioro		<u>(139,965)</u>	<u>(75,965)</u>
	US\$	<u><u>3,924,740</u></u>	<u><u>3,076,338</u></u>
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos a proveedores	US\$	21,154	776,334
Funcionarios y empleados		15,893	24,550
Otras		<u>23,875</u>	<u>27,401</u>
	US\$	<u><u>60,922</u></u>	<u><u>828,285</u></u>

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito relacionado con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 14.

(7) Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercadería disponible para la venta	US\$	1,112,548	940,388
En tránsito		<u>1,387</u>	<u>2,654</u>
	US\$	<u><u>1,113,935</u></u>	<u><u>943,042</u></u>

En el 2016, los cambios en mercadería disponible para la venta reconocidos como costo de las ventas ascendieron a US\$2,490,767 (US\$2,822,438, en el 2015).

En el 2016, la Compañía redujo en US\$40,621 (US\$128,625, en el 2015) el valor registrado de los inventarios de mercadería disponible para la venta para llevarlo a su valor neto de realización. Tales reducciones fueron incluidas en el costo de las ventas.

(8) Propiedad, Herramientas y Equipos

El detalle y movimiento de propiedad, herramientas y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

E.O.A. Servicio S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Edificios	Herramientas	Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	En construcción	Total
Costo o costo atribuido:								
Saldo al 1 de enero de 2015	US\$	-	460,211	68,435	59,174	55,054	-	642,874
Adiciones		-	56,945	-	25,134	56,241	1,839	140,159
Ventas y bajas		-	-	-	(3,665)	(34,277)	-	(37,942)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		-	517,156	68,435	80,643	77,018	1,839	745,091
Adiciones		-	149,161	50,037	12,777	-	974,640	1,186,615
Ventas y bajas		-	(48,024)	-	(3,216)	-	-	(51,240)
Transferencias		974,640	-	-	-	-	(974,640)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	974,640	618,293	118,472	90,204	77,018	1,839	1,880,466
Depreciación acumulada:								
Saldo al 1 de enero de 2015	US\$	-	(189,893)	(61,516)	(34,624)	(22,534)	-	(308,567)
Gasto de depreciación del año		-	(47,111)	(859)	(13,408)	(13,662)	-	(75,040)
Ventas y bajas		-	-	-	3,445	28,712	-	32,157
Saldo al 31 de diciembre de 2015		-	(237,004)	(62,375)	(44,587)	(7,484)	-	(351,450)
Gasto de depreciación del año		(1,310)	(54,882)	(1,890)	(18,926)	(15,403)	-	(92,411)
Ventas y bajas		-	9,120	-	2,096	-	-	11,216
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	(1,310)	(282,766)	(64,265)	(61,417)	(22,887)	-	(432,645)
Valor neto en libros:								
Al 31 de diciembre de 2015	US\$	-	280,152	6,060	36,056	69,534	1,839	393,641
Al 31 de diciembre de 2016	US\$	973,330	335,527	54,207	28,787	54,131	1,839	1,447,821

(9) Activos Intangibles

El detalle y movimiento de activos intangibles (licencias para uso de programas de computación) al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

		2016	2015
Costo:			
Saldo al inicio y al final del año	US\$	18,239	18,239
Amortización acumulada:			
Saldo al inicio del año		(14,738)	(12,409)
Gasto de amortización		(2,338)	(2,329)
Saldo al final del año		(17,076)	(14,738)
Valor neto en libros:			
Saldo al final del año	US\$	1,163	3,501

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se detallan como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	US\$	55,947	37,451
Proveedores exterior		<u>549,151</u>	<u>313,029</u>
	US\$	<u>605,098</u>	<u>350,480</u>
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Impuesto al valor agregado por pagar	US\$	64,324	85,755
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		37,484	29,805
Beneficios a los empleados	12	282,839	370,224
Anticipo de clientes		97,780	19,745
Otras		<u>29,964</u>	<u>28,008</u>
	US\$	<u>512,391</u>	<u>533,537</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 14.

(11) Impuesto a la RentaGasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad en resultados y consiste del impuesto a la renta corriente por US\$261,414, en el 2016 (US\$348,794, en el 2015).

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

El 23 de diciembre de 2014 se aprobó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal publicada en el Registro Oficial No. 405 del 29 de diciembre de 2014, en el cual se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2015 estableciendo como tarifa general el 22%; sin embargo, dicha tarifa se incrementará hasta el 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es del 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad neta	US\$	696,784	1,141,598
Impuesto a la renta		<u>261,414</u>	<u>348,794</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	<u><u>958,198</u></u>	<u><u>1,490,392</u></u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta (22%)	US\$	210,804	327,886
Incremento resultante de gastos no deducibles		<u>50,610</u>	<u>20,908</u>
	US\$	<u><u>261,414</u></u>	<u><u>348,794</u></u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones de impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

		Impuesto a la Renta			
		<u>2016</u>		<u>2015</u>	
		Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldos al inicio del año	US\$	-	134,113	-	166,993
Impuesto a la renta corriente del año		-	261,414	-	348,794
Pago de impuesto a la renta del año anterior		-	(134,113)	-	(166,993)
Retenciones de impuesto a la renta		93,306	-	103,251	-
Impuesto a la salida de divisas		96,796	-	111,430	-
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto por pagar		<u>(190,102)</u>	<u>(190,102)</u>	<u>(214,681)</u>	<u>(214,681)</u>
Saldos al final del año	US\$	<u><u>-</u></u>	<u><u>71,312</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>134,113</u></u>

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos reconocidos en cada fecha del estado de situación financiera son atribuibles a los planes de beneficios definidos que mantiene la Compañía.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15,000,000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

La Compañía está exenta de presentar el anexo e informe de precios de transferencia por las operaciones realizadas con partes relacionadas, debido a que el impuesto a la renta causado es superior al 3% de los ingresos gravables y las transacciones con relacionadas no superan los montos mínimos establecidos para presentar el anexo e informe de precios de transferencia.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2013 al 2016 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

(12) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Contribuciones de seguridad social	US\$	28,242	23,840
Beneficios sociales (principalmente legales)		85,503	83,374
Participación de los trabajadores en las utilidades		169,094	263,010
Reserva para pensiones de jubilación patronal		483,447	426,212
Reserva para indemnizaciones por desahucio		<u>150,253</u>	<u>145,877</u>
	US\$	<u>916,539</u>	<u>942,313</u>
Pasivos corrientes	US\$	282,839	370,224
Pasivos no corrientes		<u>633,700</u>	<u>572,089</u>
	US\$	<u>916,539</u>	<u>942,313</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$169,094, en el 2016 (US\$263,010, en el 2015). El gasto es reconocido en los gastos de administración y generales.

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

		Jubilación patronal	Indemniza- ciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2015	US\$	370,043	141,688	511,731
Incluido en resultados del período:				
Costo por servicios actuales		32,401	7,677	40,078
Costo por servicios pasados		-	10,590	10,590
Costo financiero		22,645	8,944	31,589
		<u>55,046</u>	<u>27,211</u>	<u>82,257</u>
Incluido en otros resultados integrales:				
Ganancias (pérdidas) actuariales que surgen de ajustes por experiencia y cambio en supuestos		1,123	(23,022)	(21,899)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015		426,212	145,877	572,089
Incluido en resultados del período:				
Costo por servicios actuales		44,982	14,501	59,483
Costo financiero		25,001	8,882	33,883
		<u>69,983</u>	<u>23,383</u>	<u>93,366</u>
Incluido en otros resultados integrales:				
(Ganancias) actuariales que surgen de ajustes por experiencia y cambios en supuestos		(12,748)	(18,137)	(30,885)
Otros:				
Beneficios pagados		-	(870)	(870)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016	US\$	<u>483,447</u>	<u>150,253</u>	<u>633,700</u>

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Trabajadores activos con derecho adquirido a jubilación vitalicia (con 25 años o más de servicio)	US\$ 238,607	203,006
Trabajadores activos con tiempo de servicio		
entre 10 años y menos de 25 años de servicio	204,878	184,724
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	<u>39,962</u>	<u>38,482</u>
	<u>US\$ 483,447</u>	<u>426,212</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2%	2%
Tasa de rotación (promedio)	9.48%	11.8%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha de estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

		31 de diciembre de 2016	
		Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	US\$	(25,645)	(8,412)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%		28,056	9,242
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%		29,181	9,614
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%		<u>(26,830)</u>	<u>(8,800)</u>

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de gastos de administración y generales en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se resumen a continuación:

		2016	2015
Sueldos y salarios	US\$	1,003,359	940,126
Beneficios sociales		375,701	332,195
Participación de trabajadores		169,094	263,010
Jubilación patronal y desahucio		<u>59,483</u>	<u>50,668</u>
	US\$	<u>1,607,637</u>	<u>1,585,999</u>

(13) Capital y ReservasCapital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. El número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas a la fecha de los estados financieros son 524,000.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía apropió reserva legal por un monto de US\$114,160 con lo cual dicha reserva alcanzó el 63% del capital acciones.

(Continúa)

Reserva de Capital

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta general de Accionistas.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS. 11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales (véase nota 3(h)).

(14) Administración del Riesgo Financiero

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

Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes de efectivo, de activos financieros, de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Notas</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo	4	US\$	1,398,314	1,271,348
Activos financieros	5		268,659	739,448
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6		3,924,740	3,076,338
Otras cuentas por cobrar	6		60,922	828,285
		US\$	<u>5,652,635</u>	<u>5,915,419</u>

Cuentas por Cobrar Comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Los saldos por cobrar representan aproximadamente el 56%, en el 2016 (41%, en el 2015) de los ingresos de la Compañía. Desde un punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía ha establecido una política de riesgo mediante la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan el monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan periódicamente. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son clínicas privadas, entidades de beneficencia y sin fines de lucro o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Este análisis involucra también los efectos que el entorno económico tuvo en la industria y en los clientes en particular.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. Esta estimación se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas y con base a una evaluación colectiva para los saldos no significativos.

La exposición máxima al riesgo de crédito para cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera por tipo de cliente fue:

		2016	2015
Clínicas privadas	US\$	1,322,977	1,358,944
Entidades de beneficencia y sin fines de lucro		2,386,654	1,304,873
Hospitales públicos y del IESS		23,471	396,085
Clientes finales		331,603	92,401
	US\$	<u>4,064,705</u>	<u>3,152,303</u>

En el rubro de venta de servicios, dos clínicas privadas, dos entidades de beneficencia y un hospital público registran el 5% o más de las ventas netas de la Compañía. Estos clientes principales registran US\$3,399,396 del saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2016 y representa el 50% de las ventas a esa fecha (dos clínicas privadas, dos hospitales públicos y una entidad de beneficencia, y saldo de US\$2,250,429 que representa el 30% de las ventas, en el 2015).

Pérdidas por Deterioro

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a cada fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

		2016		2015	
		Valor bruto	Deterioro	Valor bruto	Deterioro
Vigentes	US\$	1,204,277	-	1,354,659	-
Vencidas de 1 a 30 días		309,971	-	277,961	-
Vencidas de 31 a 90 días		384,898	-	460,551	-
Vencidas de 91 a 180 días		520,428	-	820,913	-
Vencidas de 181 a 360 días		817,770	-	198,362	(36,108)
Vencidas más de 360 días		827,361	(139,965)	39,857	(39,857)
	US\$	<u>4,064,705</u>	<u>(139,965)</u>	<u>3,152,303</u>	<u>(75,965)</u>

En el año 2016, las clínicas privadas y las entidades de beneficencia y sin fines de lucro continuaron experimentado problemas de liquidez debido a la dilatación de pagos por parte del Estado, por consiguiente, la Compañía consideró las siguientes acciones que le permitan recuperar las cuentas por cobrar comerciales durante los siguientes doce meses:

- Efectuar visitas mensuales a los principales directivos de las entidades antes indicadas con la finalidad de efectuar gestiones de cobro.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Negociación integral para la recuperación de cartera y venta de insumos y/o equipos: en la actualidad se han establecido medidas mucho más rígidas para obtener una negociación que beneficie a las partes, es decir obtener por parte de los clientes un flujo adecuado de pagos de la cartera vencida, así como negociar precios competitivos de los productos con plazos menores de los originalmente pactados, con el incentivo de descuentos comerciales por pronto pago.
- Adicionalmente, se ha procedido con la restricción de despachos de productos y servicio de mantenimiento.

La variación en la estimación por deterioro con respecto a las cuentas por cobrar comerciales en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue la siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	US\$	(75,965)	(66,965)
Estimación por deterioro		<u>(64,000)</u>	<u>(9,000)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>(139,965)</u></u>	<u><u>(75,965)</u></u>

Efectivo y Equivalentes a Efectivo y Activos Financieros

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes a efectivo y activos financieros por US\$1,398,314 y US\$268,659, respectivamente, al 31 de diciembre de 2016 (US\$1,271,348 y US\$739,448, respectivamente, al 31 de diciembre de 2015), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes a efectivo y los activos financieros son mantenidos principalmente con bancos e instituciones financieras que están calificadas entre el rango AAA- y AAA, según las agencias calificadoras Pacific Credit Rating y Bank Watch Ratings o Humphreys S. A..

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 Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de treinta días; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros:

		31 de diciembre de 2016			
		Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses
Cuentas por pagar comerciales	US\$	605,098	605,098	605,098	-
Impuesto a la renta por pagar		71,312	71,312	-	71,312
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		512,391	512,391	512,391	-
	US\$	<u>1,188,801</u>	<u>1,188,801</u>	<u>1,117,489</u>	<u>71,312</u>
		31 de diciembre de 2015			
		Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses
Cuentas por pagar comerciales	US\$	350,480	350,480	350,480	-
Impuesto a la renta por pagar		134,113	134,113	-	134,113
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		533,537	533,537	533,537	-
	US\$	<u>1,018,130</u>	<u>1,018,130</u>	<u>884,017</u>	<u>134,113</u>

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.

Riesgo de Moneda

La Compañía, en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

(15) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas y los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos, y menos efectivo y equivalentes a efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

E.O.A. Servicio S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total pasivos	US\$	1,822,501	1,590,219
Menos efectivo y equivalentes a efectivo		<u>(1,398,314)</u>	<u>(1,271,348)</u>
Deuda neta ajustada	US\$	<u>424,187</u>	<u>318,871</u>
Total patrimonio	US\$	<u>6,396,807</u>	<u>5,669,138</u>
Indice deuda neta ajustada a patrimonio		<u>0.07</u>	<u>0.06</u>

(16) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Transacciones con Compañías Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas de suministros y repuestos	US\$	87,989	287,634
Ingreso por servicios de mantenimiento		-	113,675
Ingreso por reembolso de gastos		8,610	7,064
Compras de inventarios		8,875	4,671
Compras de activos fijos		2,141	6,886
Préstamos otorgados		790,000	-
Intereses ganados sobre préstamos		32,528	-
Arriendos pagados		12,914	17,218
Reembolsos de gastos		<u>1,463</u>	<u>72,879</u>

En el año 2016, la Compañía vendió suministros y repuestos a Ecuador Overseas Agencies C. A. por un monto de US\$87,989 (US\$287,634, en el 2015).

En el año 2015, la Compañía facturó a Ecuador Overseas Agencies C. A. US\$113,675 por servicios de mantenimiento. Adicionalmente la Compañía utiliza una parte de las instalaciones donde funciona la compañía relacionada antes mencionada, el canon mensual de arriendo es de US\$1,435, en el 2016 y 2015.

En abril de 2016 la Compañía concedió un préstamo de US\$790,000 a Ecuador Overseas Agencies C. A. para capital de trabajo, con vencimiento en diciembre de 2016 y tasa de interés fija anual del 7%.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2016 y 2015, las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	US\$	54,806	92,682
Beneficios a corto plazo		9,499	15,798
Beneficios a largo plazo		<u>249</u>	<u>1,231</u>

(17) Gastos por Naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>Notas</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de la mercadería vendida	7	US\$	2,490,767	2,822,438
Valor neto de realización de inventarios	7		40,621	128,625
Gasto del personal	12		1,607,637	1,585,999
Gasto por garantía, mantenimiento e instalación de equipos			283,474	283,144
Gasto por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	14		64,000	9,000
Gasto por publicidad y propaganda			14,990	23,829
Gasto por transporte			187,043	209,202
Gasto por guardiania			8,859	2,130
Gasto por seguros			25,368	17,811
Gasto por honorarios profesionales			157,835	184,900
Gasto por mantenimiento y reparaciones			95,996	48,080
Gasto por impuestos y contribuciones			152,373	82,626
Gasto por depreciación y amortización	8 y 9		94,749	77,369
Otros			<u>697,938</u>	<u>565,725</u>
		US\$	<u>5,921,650</u>	<u>6,040,878</u>

(18) Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos que se muestran en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad en venta de activos fijos	US\$	1,292	20,712
Ingreso por reembolso de gastos		22,121	11,154
Otros		<u>20,409</u>	<u>23,134</u>
	US\$	<u>43,822</u>	<u>55,000</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(19) Ingresos y Costos Financieros

El detalle de los ingresos y costos financieros que se muestran en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se resumen a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros:			
Intereses ganados	US\$	<u>88,545</u>	<u>87,653</u>
Costos financieros:			
Jubilación patronal y desahucio	US\$	(33,883)	(31,589)
Intereses pagados		<u>(4,587)</u>	<u>(3,224)</u>
	US\$	<u>(38,470)</u>	<u>(34,813)</u>

(20) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 30 de marzo de 2017, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, fecha del estado de situación financiera pero antes del 30 de marzo de 2017, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.