

1. INFORMACION GENERAL

Bioproec SA es una empresa constituida por el año 2014, su actividad principal venta de productos e insumos médicos. Dedicamos sus actividades al sector de la salud en el área de quemados – cirugía plástica y traumatología.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 BASES DE PREPARACION

Los estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de cada año, los estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo que termina al 31 de diciembre de cada año. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

a) Estimados y supuestos

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

b) Deterioro de propiedad, muebles y equipo. -

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

c) Activos por impuesto a la renta diferido. -

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

d) Vida útil y valor residual de activos. -

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

2.3 EFECTIVO CAJA Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Se reconoce como activo o equivalente a efectivo aquellas cuentas que no tengan restricciones para ser intercambiados o usado para cancelar un pasivo, al menos durante los doce meses a partir de la fecha en la que se informa.

2.4 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. –

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas que incluyen intereses son registradas a su costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses son registrados como intereses ganados.

Las otras cuentas por cobrar se clasifican en Otros Activos corrientes excepto los de vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado financiero. A este grupo pertenecen los créditos tributarios a favor de la empresa.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

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

2.5 INVENTARIO Y COSTO DE VENTAS

Reconocimiento. - Se reconoce como inventario a aquellos activos que se encuentran disponibles para la venta en el curso normal de operaciones, en proceso de producción o en forma de materiales.

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de inventario se medirán inicialmente por su costo, que comprenderá los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

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

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

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

Deterioro. - Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

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

2.6 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

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

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

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

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

Medición posterior al reconocimiento. - Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, muebles y equipo.

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

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	5
Maquinaria	10

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

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

2.7 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2018 y sucesivos. - De conformidad con la Ley de reactivación económica, los porcentajes de impuesto a la renta para el año 2018 son:
Sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas corresponde 25% sobre la base imponible.

Sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.
28% sobre la base imponible

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%:

- a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 28% de impuesto a la renta; y,
- b) Al porcentaje de la composición restante se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

Micro y pequeñas empresas y exportadores habituales tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales, el procedimiento para este beneficio será aplicado por el comité de política tributaria.

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

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

2.8 BENEFICIOS SOCIALES

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

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

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

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

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

2.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que La Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes. –

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable. (probabilidad de ocurrencia muy pequeña)

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

2.11 COMPENSACIONES

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

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

2.12 PASIVOS FINANCIEROS

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

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

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

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

2.13 COSTOS Y GASTOS

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

3. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre de 2017, el efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

4. Activos Financieros

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales:

	al 31 diciembre	
	En miles de dolares E.U.A.	
	2017	2016
ACTIVOS FINANCIEROS		
Cientes Locales Sector Publico	821,678.46	48,577.78
Cientes Locales Sector Privado	33,392.24	
Documentos y cuentas por cobrar clientes No relacionados	855,070.70	48,577.78
Provision cuentas incobrables	- 9,078.21	
Otras cuentas por cobrar clientes SRES	1,259.42	
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	1,259.42	
Anticipos por Cobrar Empleados Nómina	446.51	
Anticipo Movilización & Otros	2,000.00	
Anticipos y cuentas por cobrar empleados	2,446.51	
TOTAL	849,698.42	48,577.78

Al 31 de diciembre la cuenta por cobrar no relacionados se incrementa por una venta realizada al IESS HCAM, productos médicos mediante subasta inversa a favor de BIOPROEC por el valor de \$730.826. Se da de baja una cuenta por cobrar que actualmente se encuentra en proceso legal.

La política de crédito de la empresa es la siguientes:

Cientes sector publico 30 días
 Cientes sector privado 60 a 90 días

De acuerdo a esta política se establece los porcentajes de provisión en función a la morosidad.

DIAS MORA		% PROVISION
1	45	1%
46	90	5%
91	180	50%
181	360	100%

	PUBLICO	PRIVADO
CARTERA POR VENCER	739,632.82	11,395.34
VENCIDOS		
1 - 45 DIAS	79,270.64	3,680.38
46 - 90 DIAS	2,775.00	5,632.80
91-180 DIAS		6,544.48
181- 360 DIAS		6,139.20
TOTAL	821,678.46	33,392.20

Se castigo una cuenta por cobrar a un cliente privado, con una morosidad de 1 año, cuenta que se encuentra actualmente en proceso de cobro judicial. Valor \$ 6.138,20.

5. Realizable / Inventarios

Durante el ejercicio actual, se incrementaron las líneas de productos en rama de quemados, traumatología, así como equipos médicos para área de quemados, todos los productos cuentan con los respectivos registros sanitarios y cartas de exclusividad.

El siguiente es un resumen de la cuenta de inventarios

INVENTARIOS	al 31 diciembre	
	En miles de dolares E.U.A.	
	2017	2016
Pieles	120,300.19	70,190.52
Flexigraft (tendones y ligamentos)	30,847.51	
Matrigraft (cabezas femorales y tibiales)	25,910.50	
Redigraft(chips)	29,717.49	
Cuchillas	4,034.33	
Dermatomos	37,683.46	
Corchos	14,481.80	
Spray/ Adesivos	809.62	
Sistema Meek	12,521.16	
Apositos	662.58	
Mallador	9,565.62	
Otros Equipos Medicos	7,596.97	
Accesorios Equipos Medicos	516.29	
Total Inventarios	294,647.52	70,190.52
IMPORTACIONES EN TRANSITO		
Mercaderias en Transito	26,279.42	0.00
Total Mercaderias en transito	26,279.42	
TOTAL GENERAL	320,926.94	70,190.52

El método de valoración de inventarios que la empresa utiliza es promedio ponderado, se ha realizado el cálculo del Valor Neto Realizable y valor razonable o costo, el menor entre los dos se ajusta al inventario, el valor del costo fue inferior al razonable y no existió ajuste por VNR.

6. Propiedad Planta y Equipo

A continuación, el detalle de propiedad planta y equipo

Propiedad planta y equipo	al 31 diciembre	
	En miles de dolares E.U.A.	
	2017	2016
Costo	31,080.33	8,373.15
Depreciacion Acumulada	- 4,162.30	- 1,080.07
Total	26,918.03	7,293.08
Clasificacion		
Muebles y Enseres	3,434.02	4,932.47
Equipos de Computacion y Software	8,602.47	2,360.59
Otros Propiedades, Planta y Equipo	14,881.54	0.00
Total	26,918.03	7,293.06

El método de depreciación aplicado es línea recta.

Los movimientos de propiedades plantan y equipos queda de la siguiente manera:

	Movimientos de propiedad planta y equipo			Total
	Muebles y enseres	computacion y s	Otros (Ultracon	
Costo				
Saldos 1/1/2016	4,653.54	173.80		4,827.34
Adquisiciones	868.81	2,677.00		3,545.81
Saldos 31/12/2016	5,522.35	2,850.80		8,373.15
Adquisiciones	1,224.85	7,830.00	15,060.28	24,115.13
Bajas	- 823.95	- 584.00		- 1,407.95
Saldos 31/12/2017	5,923.25	10,096.80	15,060.28	31,080.33
Depreciacion Acumulada				
Saldos 1/1/2016	67.80	4.83		72.63
Depreciacion del año	522.08	485.38		1,007.46
Saldos 31/12/2016	589.88	490.21		1,080.09
Depreciacion del año	2,030.72	1,255.67	178.74	
Bajas	- 131.37	- 251.22		
Saldos 31/12/2017	2,489.23	1,494.66	178.74	4,162.63

7. Otros Activos No corrientes

Otros Activos No corrientes	al 31 diciembre	
	En miles de dolares E.U.A.	
	2017	2016
Otras cuentas por cobrar largo plazo	2,400.00	4,400.00
Total	2,400.00	4,400.00

Corresponden a garantías entregadas por alquiler de inmuebles

8. Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar.:

Cuentas por pagar	al 31 diciembre	
	En miles de dolares E.U. A.	
	2017	2016
Cuentas y Docum. por Pagar Relacionados del Exterior	244,176.76	115,463.73
	244,176.76	115,463.73
Cuentas y Docum. por Pagar no Relacionados del Ext.	284,023.36	47,901.72
Cuentas y Docum. por Pagar no Relacionados Locales	2,561.16	5,168.58
Cuentas por Pagar Tarjeta Credito	267.51	1,011.95
	286,852.03	54,082.25
Total General	531,028.79	169,545.98
Obligaciones con instituciones financiera locales		
Prestamo Bancario	23,562.83	0.00
	23,562.83	

Las cuentas por pagar relacionadas y no relacionadas al exterior corresponde a la importación de inventarios, se cancelan en febrero del año 2018.

Las cuentas por pagar incluyen préstamo bancario que se cruzara con una póliza de acumulación que vence en abril 2018.

PARTE RELACIONADA	IMPORTACIONES	TRANSFERENCIAS	REEMBOLSO GASTOS	TOTAL
SURGICORP	10,880.00	15,050.49	3,810.14	29,740.63
BIOPROPERU	79,480.00	50,000.00	2,762.25	132,242.25
RR MEDICAL	6,960.00		75,233.88	82,193.88
TOTALES	97,320.00	65,050.49	81,806.27	244,176.76
	(a)	(b)	(c)	

a) Importaciones. -

Corresponde a las importaciones de productos médicos, para cubrir las necesidades de abastecimiento a corto plazo.

b) Transferencias. -

Transferencias de dinero a corto plazo para cubrir a proveedores del exterior no relacionados.

c) Reembolso de gastos exterior. -

Se realiza reembolsos de gastos al exterior por promoción de producto y relaciones comerciales con proveedores y clientes.

Otros Pasivos Corrientes

Otras Obligaciones IESS	En miles de dolares E.U.A.	
	2017	2016
Aportes por Pagar	3.639.30	1.814.37
Fondos de Reserva por Pagar	341.53	
Prestamos Quirografarios / Hipotecarios	854.85	405.62
	4.835.68	2.219.99

9. Beneficios empleados

El detalle de los beneficios a empleados:

A corto plazo	al 31 diciembre	
Beneficios empleados	En miles de dolares E.U.A.	
	2017	2016
Provision Decimo Tercero	1.293.56	528.05
Provision Decimo Cuarto	1.859.37	583.32
Provision Vacaciones	5.141.12	3.153.30
Participacion Trabajadores	50.785.72	11.014.58
TOTAL	59.079.77	15.279.25
Provision Desahucio Empleados	1.257.83	
Provision por jubilacion patronal	647.32	
	1.905.15	
A largo plazo		
Provisiones beneficios futuros emp	60.000.00	60.207.12
	60.000.00	60.207.12

Jubilación Patronal. -

De acuerdo a la disposición del código de trabajo, los trabajadores que por 20 años o mas hayan prestado sus servicios de forma continua o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Tributariamente la jubilación patronal es deducible a partir de los 10 años de servicio.

Bonificación por Desahucio. -

De acuerdo con la disposición del código de trabajo en los casos de terminación de la relación laboral, por desahucio o acuerdo entre las partes, la compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Para el año 2017 la compañía ha contratado los servicios de un actuario independiente para el cálculo actuarial de jubilación y desahucio.

Otras Provisiones. - Provisiones para beneficios futuros a los empleados.

10. Otras cuentas por pagar largo plazo

Otras Obligaciones a largo plazo	En miles de dolares E.U.A.	
	2017	2016
Prestamos accionistas	115,761.12	0.00
	115,761.12	0.00

Se reclasifica las obligaciones por pagar accionista y la provisión para futuras bonificaciones.

11. Impuestos

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los impuestos a recuperar a corto plazo

Activos por impuestos corrientes	En miles de dolares E.U.A.	
	2017	2016
Adquisiciones y Pagos (Excluye Activos Fijos)	11,752.29	21894.16
Importacion Bienes (Excluye Activos Fijos)	7,165.92	
Credito tributario	14,324.27	12867.45
30% Retencion IVA	14,346.78	
70% Retencion IVA	259.63	
100% Retencion IVA	384.00	
Credito tributario a favor de la empresa IVA	48,232.89	34,761.61
Retenciones fuente recibidas 1%	4,564.51	
Retenciones fuente recibidas 2%	61.82	
Credito tributario a favor de la empresa Renta	4,626.33	
Credito tributario ISD	13,411.11	
TOTAL	66,270.33	34,761.61

IMPUESTOS POR PAGAR

El resumen de impuestos por pagar a corto plazo.

Obligaciones Con la Administracion tributaria	En miles de dolares E.U.A.	
	2017	2016
IVA Ventas bienes	90,258.98	39,681.67
IVA Ventas Servicios	6.53	
Con La administracion tributaria IVA Ventas	90,265.51	39,681.67
30% Retencion IVA	8.14	
70% Retencion IVA	149.35	
100% Retencion IVA	10,875.87	12,691.63
Con La administracion tributaria RETENCIONES IVA	11,033.36	12,691.63
Honorarios Profesionales y Dietas	62.90	33.33
Servicios Predomina el Intelecto	86.40	104.39
Servicios Entre Sociedades	22.99	10.97
Transporte Privado Publico Pasajeros Carga	1.10	
Transferencia Bienes Muebles Natura Corporal	18.33	3.13
Arrendamiento Bienes Inmuebles	104.40	
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	2.39	
Liquidación Compras(Nivel Cultural o Rustic	7.15	
Con convenio doble tributacion	17,997.38	
En Relacion Dependencia que Supera o No Base G	289.78	35.74
Otras Retenciones Aplicables	2.80	
Con La administracion tributaria RETENCIONES FUENTE	18,595.62	187.56
Con La administracion tributaria IMPUESTO A LA RENTA	71,594.75	11,603.72
TOTAL	191,489.24	64,164.58

IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO

El impuesto a la renta causado del ejercicio se presenta de la siguiente manera:

CONCILIACION TRIBUTARIA

(Expresado en U.S. dólares)	Monto	Base Legal
Utilidad Contable	338,571.49	
15% Participación Trabajadores	- 50,785.72	97-104 Código del Trabajo
Gastos No deducibles permanentes	- 86,478.36	10-14 LRTI; 24-35 RALRTI.
Amortización de pérdidas tributarias	- 24,783.69	
Deducción Especial por Personal con Discapacidad	- 24,049.74	10-14 LRTI; 46 RALRTI
Base Imponible	325,430.70	
Impuesto a la Renta Causado Total	71,594.75	

La empresa no genero diferencias temporarias y por ende no existe ingresos / gastos por impuestos diferidos, el gasto de Impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta causado.

El Impuesto a la renta por pagar (fecha de pago máxima, 14 abril 2018) quedara de la siguiente forma:

LIQUIDACION DE IMPUESTO A LA RE En miles de dolares E.U.A.

	2017	2016
Impuesto a la renta por pagar	71,594.75	16,754.70
Credito tributario a favor de la empr -	4,626.33	4,699.12
Credito tributario ISD	13,411.11	
Anticipo Impuesto a la renta		451.86
TOTAL IMPUESTO POR PAGAR	53,557.31	11,603.72

12. Capital Social

El capital social está compuesto por 100.000 acciones a un valor nominal unitario de \$1.00, todas las acciones totalmente pagadas.

13. Reserva Legal

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

RESERVAS	En miles de dolares E.U.A.	
	2017	2016
Reserva legal	21,619.10	-
	21,619.10	0.00

14. Resultados

RESULTADOS	En miles de dolares E.U.A.	
	2017	2016
Utilidad antes de impuestos	338,571.49	73,430.51
15% Participacion trabajadores	-50,785.72	11,014.58
Impuesto a la renta causado	-71,594.75	16,754.70
Reserva legal	-21,619.10	
TOTAL	194,571.92	45,661.23
Resultados Acumulados	4,662.35	40,998.89
Resultados del ejercicio	194,571.92	45,661.24
TOTAL	199,234.27	4,662.35

Para los resultados del 2016 la junta general de accionistas decide absorber las pérdidas acumuladas con los resultados del ejercicio.

Los resultados del presente ejercicio se encuentran a disposición de la junta general de accionistas.

15. Ingresos

INGRESOS	En miles de dolares E.U.A.	
	2017	2016
Pieles	938,352.66	476,059.55
Flaxigraft (tendones y ligamentos)	82,454.40	
Maxigraft (cabezas femorales y tibiales)	7,700.00	
Redigraft (Chips)	8,846.48	
Cuchillas	50,001.57	
Dermatomos	15,000.00	
Corchos	73,276.24	
Spray/Adesivos	456.00	
Apositos	19,053.64	
Prestacion de servicios	2,493.36	
Otros ingresos		45,277.67
	1,197,634.35	521,337.22

Los ingresos están dados en función a las líneas de productos que se venden en el mercado, la empresa inicio sus actividades con la venta de pieles.

Otros Ingresos. - Corresponde a la ganancia resultado de un consorcio.

16. Gasto de administracion y ventas

Los gastos están conformados de la siguiente manera:

COSTO DE VENTAS	En miles de dolares E.U.A.	
	2017	2016
Costo de productos vendidos	375,415.32	123,323.60
	375,415.32	123,323.60
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gasto de Personal	223,817.93	83,079.04
Honorarios	15,909.68	12,822.55
Gastos del exterior	99,803.65	0.00
Servicios de asistencia tecnica		90,000.00
Gastos de gestion	23,191.31	2,599.97
Gastos de venta	42,460.37	18,225.47
Gasto de oficinas	19,937.33	15,652.80
Servicios publicos	5,954.62	2,115.55
Suministros	8,747.87	4,690.22
Gastos impuestos	2,279.84	695.33
Otros gastos administrativos	23,743.78	22,262.50
Depreciaciones	3,984.98	1,007.44
Otras provisiones		65,298.02
Provisiones cuentas incobrables	9,078.21	
TOTAL	478,909.57	318,448.89
Gastos financieros	4,737.97	6,134.21
TOTAL	4,737.97	6,134.21
TOTAL GASTOS	483,647.54	324,583.10

El costo de ventas se registra en función al costo del inventario, el 100% de los productos son importados.

Los gastos de ventas están dados en función a las actividades relacionadas con las venta y promoción de los productos.

Los otros gastos administrativos corresponden a servicios, gastos legales, gastos relacionados con las ofertas licitadas a los hospitales, pólizas de seguros.

17. Garantías

Al 31 de diciembre la empresa entrego las siguientes garantías:

BENEFICIARIO	IMPORTE	DESCRIPCION
IESS HOSPITAL CARLOS ANDRADE MARIN	32.629,32	Fiel cumplimiento de contrato
IESS HOSPITAL JOSE CARRASCO ARTEAGA	16.488,54	Fiel cumplimiento de contrato
Total	48.717.86	

La gerencia no espera que surjan pasivos relacionados a estas garantías.

18. Contingencias

Al 31 de diciembre 2017, la compañía no mantiene contingencias de ningún tipo que amerite provisiones.

19. Eventos Subsecuentes

Entre el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y hasta la fecha de emisión de los balances, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa sus saldos e interpretaciones.

Los estados financieros fueron aprobados el 7/03/2018.



Sandra Erazo Carvajal

Contadora General