

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota		Página
1	Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	11
2	Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
	a) Base de preparación	
	b) Base de medición	19
	c) Moneda Funcional y de Presentación	
	d) Uso de Estimaciones y Supuestos	20
	e) Efectivo y equivalentes de efectivo	
	f) Inventarios	
	g) Propiedad y equipo	21
	h) Negocio en marcha	22
	i) Ingresos por actividades ordinarias	
	j) Costos de ventas	
	k) Gastos	
	l) Instrumentos financieros	23
	m) Impuesto a la Renta	24
	n) Beneficios a los empleados	25
	o) Capital contable, reservas y distribución de dividendos	
	p) Concesiones	
3	Activos financieros	26
4	Administración del Riesgos Financieros	28
	▪ Riesgo de Crédito	
	▪ Riesgo de Liquidez	
	▪ Riesgo Operacional	
5	Caja Bancos	29
6	Cuentas por Cobrar	30
7	Inventarios	31
8	Pagos anticipados	
9	Propiedad, Planta y Equipo	
10	Otros activos	33
11	Obligaciones Bancarias	
12	Cuentas por Pagar	
13	Obligaciones con empleados	34
14	Impuestos corrientes por pagar	35
15	Obligaciones por beneficios post empleo	
16	Capital Social	
17	Aporte futura capitalización	
18	Reserva Legal	
19	Reserva Estatutaria	36
20	Superávit por revaluación	
21	Resultados Acumulados Niif	

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

22	Pérdidas y Ganancias Actuariales	
23	Resultados Acumulados	
24	Ventas	
25	Costo de ventas	
26	Gastos de administración y ventas	37
27	Impuesto a la Renta	
28	Contratos y compromisos	38
29	Transacciones con partes relacionadas	
30	Nueva Normatividad Relevante	39
31	Aprobación de los estados financieros	40
32	Eventos subsecuentes	

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

1. Descripción del negocio, objeto social y operaciones

La compañía se constituyó en la ciudad de Quito el 10 de abril de 1996, ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, Registro Mercantil del 29 de mayo del mismo año, se prevé una duración de 50 años. La compañía ha aumentado su capital, así a US\$ 31.184, dividido en 779.593 participaciones de cuatro centavos cada una, mediante escritura pública celebrada el 18 de septiembre del 2008, ante el Notario Trigésimo Cuarto del Cantón Quito, Registro Mercantil del 30 de diciembre del 2008; a US\$ 330.000, dividido en 300.000 participaciones de US\$ 1 cada una, mediante escritura de Resciliación, Aumento de capital y Reforma de Estatutos del 11 de noviembre del 2014, Registro Mercantil del 11 de diciembre del 2014. El objeto social de la compañía es la rehabilitación física de los pacientes en general en todos sus campos, rehabilitación cardiaca, rehabilitación respiratoria, rehabilitación neurológica y deportiva. De manera general su objetivo es lograr el restablecimiento integral del paciente en el menor tiempo posible. Entre los principales productos y servicios que suministra está: terapia física, terapia respiratoria, terapia cardiaca, atención nutricional, terapia ocupacional, terapias a domicilio y terapia psicológica.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

a) Base de Presentación

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA. viene aplicando las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para las PYMES, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición. Dentro de las responsabilidades del IASB, está la modificación de las Niif para Pymes, con una frecuencia no superior a una vez cada tres años. Al 31 de diciembre del 2015, este organismo incorpora las modificaciones de 2015 a las Normas para las Pymes, mismas que entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2017, con aplicación anticipada permitida. Al 31 de diciembre del 2016, **MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.**, continúa aplicando las Niif para Pymes originalmente adoptadas, sin considerar las modificaciones mencionadas, en razón a que la administración de la compañía, considera que no tienen impacto importante en los estados financieros.

b) Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, que son determinados en base a métodos actuariales.

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propia, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

d) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- Deterioro de las cuentas por cobrar

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

- Pérdidas por deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera efectivo y equivalentes de efectivo los depósitos en cuentas bancarias y los depósitos a corto plazo con vencimientos de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

f) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la prestación de los servicios o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

g) Propiedad y equipo

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente a su costo que comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades 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 registran en los resultados del período en que se producen.

- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El valor de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Compañía no estima un valor residual por considerar que este no es relativamente importante, siendo por lo tanto depreciados en su totalidad.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos médicos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

El gasto por depreciación de los activos fijos, se registra en los resultados del año.

- **Retiro o venta de propiedades y equipo.-** La utilidad o pérdida en el retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del año.

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

- **Deterioro del valor de los activos tangibles.-** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

h) Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

i) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos derivan de las ventas de servicios se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la Compañía, excluyendo los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados.

j) Costo de ventas

Los costos de venta representan el costo de los inventarios al momento de su venta.

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

k) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

l) Instrumentos financieros

- Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

- Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo amortizado al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

Préstamos y cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Inversiones mantenidas a vencimiento. Las inversiones mantenidas a vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía efectúa inversiones temporales en instituciones financieras designados dentro de esta categoría.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

Compensación de instrumentos financieros. Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

m) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2017 y 2016 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

n) Beneficios a los empleados

- Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocido. como gastos a medida que el servicio es recibido.

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio: se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

o) Capital contable, reservas y distribución de dividendos

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

- Reservas

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

p) Concesiones

La compañía obtiene como concesión un espacio físico para usar y explotar como área de servicios al público, bajo el nombre comercial de Medical Track.

3. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

➤ **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.-** Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción.

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están presentadas netas de provisión para cuentas dudosas, la cual es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y sus posibilidades de ser recuperados y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementan más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su valor tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

El monto de la estimación anual se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en el que se determina. La recuperación posterior se reconoce con crédito a los resultados del ejercicio en el que las condiciones que originaron su reconocimiento son superadas. Los criterios básicos para dar de baja contra dicha cuenta de valuación son: (a) agotamiento de la gestión de cobranza jurídica o administrativa, incluyendo ejecución de garantías, cuando corresponda; y (b) dificultades financieras del deudor que evidencien la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

- **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se valora en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo y que pueda estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir mora o incumplimiento por parte del deudor, restructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no lo consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en quiebra, entre otros.

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

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

- **Baja de un activo financiero.-** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.
- **Pasivos financieros.-** Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- **Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-** Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.
- **Deuda.-** Está representada por 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.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de pago a proveedores es de 30 días promedio.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pactados.

- **Baja de un pasivo financiero.-** La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la misma.

4. Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **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 o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

Caja Bancos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja General	3.907	13.648
Caja chica	400	300
Bancos	51.259	51.607
Total	<u>55.566</u>	<u>65.555</u>

Cuentas por Cobrar

Conformado por:

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Cientes (1)	70.857		69.398
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito			188
Provisión cuentas incobrables	(2.170)		(1.174)
	<u>68.687</u>		<u>68.412</u>
Cuentas por cobrar relacionadas:			
Préstamos Hospifuturo	100.000		20.000
Anticipo compra oficina Hospifuturo	20.000		
Medical Track Valles	4.767		4.768
	<u>124.767</u>		<u>24.768</u>
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes:			
Retención fuente por cobrar			16.027
			<u>16.027</u>
Otras:			
Cuentas por cobrar empleados	80		653
	<u>80</u>		<u>653</u>
Total	<u>193.534</u>		<u>109.860</u>

(1) Un detalle por vencimiento de la cartera es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Vencidas de 0 a 30 días	13.306		23.653
Vencidas de 31 a 60 días	15.680		8.317
Vencidas de 61 a 90 días	8.514		4.702
Vencidas de 91 a 120 días	7.384		4.014
Vencidas más de 120 días	25.973		28.712
Total	<u>70.857</u>		<u>69.398</u>

Inventarios

Conformado por:

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Suministros fisioterapia		1.852
Suministros terapia respiratoria		353
Mercaderías	4.774	5.041
Mercaderías en tránsito		
Total	<u>4.774</u>	<u>7.246</u>

Pagos anticipados

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados por anticipado	1.453		308
Concesiones	9.319		3.433
Otros anticipos entregados			130
Total	<u>10.772</u>		<u>3.871</u>

Propiedad y equipo

Conformado por:

(Ver en página siguiente Nota 9 Propiedad y equipo)

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

2017			
	COSTO	DEPREC. ACUM.	NETO
		<u>US\$</u>	
Edificio	378.093	65.615	312.478
Muebles y enseres	44.025	31.160	12.865
Equipos medicos	229.702	145.284	84.418
Equipos de oficina y computación	37.148	36.730	418
Vehiculos	14.718	5.641	9.077
TOTALES	703.686	284.430	419.256

2016			
	COSTO	DEPREC. ACUM.	NETO
		<u>US\$</u>	
Edificio	372.787	46.445	326.342
Muebles y enseres	43.628	29.008	14.620
Equipos medicos	211.684	124.742	86.942
Equipos de oficina y computación	31.304	30.749	555
Vehiculos	14.718	2.698	12.020
TOTALES	674.121	233.642	440.479

El movimiento de propiedad y equipo fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo		
Saldo Inicial	674.121	653.344
Adiciones	29.565	24.583
Retiros		(3.806)
Total	703.686	674.121

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	233.642	185.562
Adiciones	50.788	48.579
Retiros		(499)
Total	284.430	233.642

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

Otros Activos

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Médical Track Valles	40.000		40.000
Axxis Centro Médico S.A.	148		148
Total	<u>40.148</u>		<u>40.148</u>

Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Diners Club	312		742
Visa Produbanco Corporativa	4.349		1.578
Total	<u>4.661</u>		<u>2.320</u>

Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Proveedores (1)	4.759		27.563
Otras	6.689		4.348
Total	<u>11.448</u>		<u>31.911</u>

(1) Un detalle por vencimiento de proveedores es como sigue:

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	3.045	14.063
Vencidas de 0 a 30 días	986	7.047
Vencidas de 31 a 60 días	244	296
Vencidas de 61 a 90 días		171
Vencidas más de 120 días	484	5.986
Total	<u><u>4.759</u></u>	<u><u>27.563</u></u>

Obligaciones con empleados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con el Iess	5.853	4.306
Por beneficios de ley de empleados	45.890	9.830
Total	<u><u>51.743</u></u>	<u><u>14.136</u></u>

El movimiento de los pasivos acumulados (Beneficios Sociales), fue como sigue:

	<u>US\$</u>			
2017	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios sociales	14.136	388.584	(350.977)	51.743
	<u><u>14.136</u></u>	<u><u>388.584</u></u>	<u><u>(350.977)</u></u>	<u><u>51.743</u></u>

	<u>US\$</u>			
2016	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios sociales	7.440	264.140	(257.444)	14.136
	<u><u>7.440</u></u>	<u><u>264.140</u></u>	<u><u>(257.444)</u></u>	<u><u>14.136</u></u>

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

Impuestos corrientes por pagar

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Retenciones por impuesto a la renta	720		1.405
Retención de iva	190		285
Iva por pagar	556		516
Impuesto a la renta	24.349		- (1)
Total	<u>25.815</u>		<u>2.206</u>

(1) El impuesto a la renta correspondiente al ejercicio 2016, fue registrado en el ejercicio 2017.

Obligaciones por beneficios post-empleo

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
OBD Jubilación patronal	8.488		9.351
OBD Desahucio	4.559		3.786
Total	<u>13.047</u>		<u>13.137</u>

Capital Social

Está constituido por US\$ 330.000, dividido en 330.000 participaciones de US\$ 1 cada una.

Aporte futura capitalización

Corresponde al aporte de US\$ 80.000 para la compra del espacio de rehabilitación respiratoria, aprobada mediante Junta General Ordinaria de Socios.

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Reserva Estatutaria

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones en Acta de Socios.

Superávit por revaluación

Corresponde a la contrapartida del ajuste proveniente del avalúo practicado a las propiedades de la compañía, en concordancia con el proceso de adopción de Niif para Pymes.

Resultados acumulados Niif

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera Niif.

Pérdidas y Ganancias Actuariales

Corresponde a ajustes efectuados en ejercicios anteriores, sobre los estudios actuariales.

Resultados Acumulados

Corresponde a la acumulación de las utilidades de ejercicios anteriores, mismas que son de libre disposición de sus socios.

Ventas

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Ventas	45.200		62.065
Prestacion de servicios	795.172		650.294
Total	<u>840.372</u>		<u>712.359</u>

Costo de ventas

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Materiales utilizados o productos vendidos	2.473		5.199
Mano de obra directa	217.737		150.902
Mano de obra indirecta	26.825		16.825
Costos Indirectos de fabricación	73.203		102.253
Total	<u>320.238</u>		<u>275.179</u>

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

Gastos de administración y ventas

	2017	<u>US\$</u>	2016
Sueldos salarios y demas remuneraciones	93.922		82.614
Aportes a la seguridad social	16.276		14.407
Beneficios sociales e indemnizaciones	7.097		9.691
Gastos planes de beneficios a empleados	1.085		5.129
Honorarios	3.100		930
Mantenimiento y reparaciones	10.622		9.142
Arrendamiento operativo	3.314		2.000
Promocion y publicidad	12.236		21.985
Combustibles	80		4
Seguros y reaserguros	2.336		2.568
Transporte y movilizacion	556		58
Gastos de administracion	2.523		2.226
Servicios basicos	4.646		4.865
Notarios y registradores de la propiedad	0		60
Impuestos, contribuciones y otros	7.643		9.621
Depreciaciones	30.247		29.022
Otros gastos administrativos	65.318		60.142
Participacion trabajadores	34.585		24.767
Total	<u><u>295.586</u></u>		<u><u>279.231</u></u>

Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva, es como sigue:

	2017	<u>US\$</u>	2016
Utilidad del ejercicio	230.564		165.116
(-) Participacion trabajadores	(34.585)		(24.767)
(+) Gastos no deducibles	24.161		10.887
(-) Utilidad a invertir y recapitalizar	(60.000)		(20.000)
Utilidad gravable	<u>160.140</u>		<u>131.236</u>
22% Impuesto a la Renta Causado	42.431		31.272 (1)
(-) Retenciones en la fuente	<u>18.082</u>		<u>16.027</u>
Impuesto a pagar	<u><u>24.349</u></u>		<u><u>15.245</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, se determinó el Impuesto a la Renta de la compañía, mediante reinversión de utilidades, así:

12% sobre US\$ 20.000
 22% sobre US\$ 131.236

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Al 31 de diciembre del 2017, se determinó el Impuesto a la Renta de la compañía, mediante reinversión de utilidades, así:

12% sobre US\$ 60.000

22% sobre US\$ 160.140

Contratos y Compromisos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, mantiene firmados entre los contratos más importantes los siguientes:

Pan American Life de Ecuador Compañía de Seguros S.A. firmado el 01 de junio del 2012 como “Convenio comercial para la ejecución y provisión de ofertas de bienes y servicios médicos” con Hospifuturo S.A y todas las unidades médicas y, actualización vía adendum el 1 de diciembre del 2016 para la incorporación de servicios médicos de Medical Track.

AIG Metropolitana Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. firmado el 4 de julio de 2014 como “Convenio comercial para la ejecución y provisión de servicios” con Hospifuturo S.A y todas las unidades médicas.

Medicina para el Ecuador Mediecuador Humana S.A. firmado el 18 de diciembre del 2014 como “Contrato de prestación de servicios médicos y de salud” con Hospifuturo S.A y todas las unidades médicas.

Salud S.A Sistema de medicina prepagada del Ecuador firmado el 20 de enero de 1997 como “Convenio de prestación de servicios” con Hospifuturo S.A y todas las unidades médicas, actualización de precios con Medical Track vía confirmación el 8 de mayo del 2014.

Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas, se resumen así:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Prestamos a Hospifuturo (1)	100.000		20.000

(1) Corresponde a 6 préstamos de US\$ 5.000, US\$ 15.000, US\$ 20.000, US\$ 30.000, US\$ 15.000 y US\$ 15.000, entregados desde agosto hasta diciembre del 2017, todos con fecha máxima de vencimiento en mayo del 2018 con una tasa de interés del 9% y un préstamo de US\$ 20.000 entregado en octubre del 2016 con fecha de vencimiento abril del 2017 a una tasa de interés del 9% anual, respectivamente al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

MEDICAL TRACK AXXISTRACK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, se encuentran aprobados por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión (15 de marzo del 2018).