

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

	Referencia a Notas	...31 de diciembre de...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes	4	44	28,356
Cuentas por cobrar	5	-	432,626
Activos por impuestos corrientes	6	30,785	30,436
Otros activos corrientes	7	-	114
Total del activo corriente		<u>30,829</u>	<u>491,531</u>
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar	5	208,665	210,834
Maquinaria, equipos, muebles y enseres	8	379	7,699
Software	9	1,050	1,500
Otros activos no corrientes	7	14,400	12,600
Total del activo no corriente		<u>224,493</u>	<u>232,633</u>
Total activo		<u>255,323</u>	<u>724,164</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	10	1,197	-
Proveedores locales	11	-	454,332
Pasivos por impuestos corrientes	6	2,877	5,710
Sueldos y beneficios sociales por pagar	12	-	13,641
Pasivos acumulados	13	149	-
Total del pasivo corriente		<u>4,223</u>	<u>473,683</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar Casa Matriz	14	289,490	289,490
Total del pasivo no corriente		<u>289,490</u>	<u>289,490</u>
Total pasivo		<u>293,713</u>	<u>763,173</u>
PATRIMONIO según estado adjunto	21	<u>(38,390)</u>	<u>(39,008)</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>255,323</u>	<u>724,164</u>



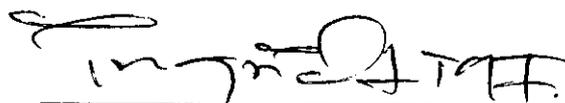
Lorena Montenegro Fernández
Apoderada General



Mauricio Raza Andrade
Contador

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

	Referencia a Notas	...31 de diciembre de... <u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>INGRESOS</i>			
Ventas de equipo médico	17	192,061	632,634
Costo de ventas	18	<u>(147,675)</u>	<u>(495,167)</u>
Utilidad bruta		44,385	137,467
<i>GASTOS</i>			
Gastos operacionales	19	<u>(58,223)</u>	<u>(153,745)</u>
Pérdida en operación		(13,838)	(16,278)
Ingresos no operacionales		<u>14,685</u>	<u>636</u>
Utilidad (pérdida) antes impuesto a la renta corriente y diferido		847	(15,642)
Impuesto a la renta, corriente y diferido	6	<u>(228)</u>	<u>(4,937)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>619</u>	<u>(20,579)</u>



Lorena Montenegro Fernández
Apoderada General



Mauricio Raza Andrade
Contador

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
ESTADO DE CAMBIOS EN LA INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (En US\$ dólares)

	Capital Asignado	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	2,000	-	2,000
Resultado integral del año	-	(20,430)	(20,430)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,000	(20,430)	(18,430)
Resultado integral del año	-	(20,579)	(20,579)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,000	(41,008)	(39,008)
Resultado integral del año	-	619	619
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,000	(40,390)	(38,390)



Lorena Montenegro Fernández
Apoderada General



Mauricio Raza Andrade
Contador

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

	Referencia a Notas	...31 de diciembre de... 2017	2016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		639,853	438,496
Efectivo pagado a proveedores y personal		(672,254)	(454,432)
Pagos por impuestos		(3,896)	(12,884)
Efectivo (usado) provisto por las actividades de operación		(36,297)	(28,819)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Venta (adquisición) de activos fijos	8	6,838	(226)
(Adquisición) venta de activos intangibles	9	(50)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		6,788	(226)
(Disminución) aumento del efectivo y sus equivalentes		(29,509)	(29,045)
Efectivo y equivalentes al inicio del período		28,356	57,401
Efectivo y equivalentes al final del período		(1,153)	28,356
Conciliación del saldo neto de efectivo y sus equivalentes			
Efectivo y equivalentes al efectivo (activo)	4	44	28,356
Sobregiro bancario		(1,197)	-
Saldo neto de efectivo y equivalentes al final del año		(1,153)	28,356



Lorena Montenegro Fernández
Apoderada General



Mauricio Raza Andrade
Contador

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo (usado) de las operaciones

	Referencia a Notas	...31 de diciembre de... 2017	2016
Resultado integral del año		619	(20,579)
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Impuesto a la renta, corriente y diferido	6	228	4,937
Provisión cuentas incobrables	5	-	-
Depreciaciones de activos fijos	8	484	1,916
Amortización de activos intangibles	9	500	500
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas por Cobrar		434,794	(182,060)
Activos por impuestos corrientes		(350)	(9,170)
Otros activos corrientes		114	(114)
Otros activos no corrientes		(1,800)	(12,600)
Proveedores locales		(454,332)	201,886
Pasivos por impuestos corrientes		(3,061)	(3,714)
Sueldos y beneficios sociales por pagar		(13,641)	(9,821)
Pasivos acumulados		149	-
Efectivo neto usado por las actividades de operación		(36,297)	(28,819)



Lorena Montenegro Fernández
Apoderada General



Mauricio Raza Andrade
Contador

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITTAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

En Junta General celebrada el 25 de Agosto del 2014, la empresa Vittal Medical SAS, domiciliada en Cali - Colombia se propone crear una sucursal en el Ecuador Provincia Pichincha dispuesta para realizar actividades de importación, exportación, comercialización, venta compra, adquisición transferencia y manejo de insumos médicos, con pleno derecho de acuerdo a lo establecido en sus estatutos en su art. 2 que indica: “ *la sociedad podrá crear sucursales o agencias en cualquier lugar del país o en el exterior, por disposición de la Asamblea de los socios previo cumplimiento de los requisitos legales,*” lo cual fue aceptado en la Junta General.

Mediante Resolución No. SCV.IRQ.DRASD.SAS.2014 del 15 de diciembre de 2014 el Superintendente de Compañías del Ecuador resuelve CALIFICAR de suficientes los documentos otorgados en el exterior y protocolizados en la Notaría Trigésima Primera, del Distrito Metropolitano de Quito y autoriza el establecimiento de la sucursal en el Ecuador a la Compañía extranjera VITTAL MEDICA S.A.S, de nacionalidad colombiana y conceder el permiso para operar en el país, con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas; y, calificar de suficiente el Poder otorgado por la Representante Legal a favor de la señora Ingrid Lorena Montenegro Fernández, de nacionalidad colombiana.

Con fecha 7 de enero de 2015 se obtiene la inscripción en el Registro Mercantil de la domicialización de la Compañía Vittal Medica Sucursal en Ecuador.

1.2. Operaciones

La Sucursal, VITTAL MEDICA SAS se dedica a realizar OPERACIÓN LOGISTICA en el suministro de dispositivos médicos y desarrollo de oportunidades de negocios con instituciones hospitalarias, dentro del proceso de adquisición de insumos, teniendo como principal cliente al HOSPITAL DE LOS VALLES.

Negocio en marcha

Según se observa en los estados financieros, al 31 de diciembre las pérdidas acumuladas superan el capital asignado a la Sucursal en US\$38 miles; de acuerdo con el artículo 406 de la Ley de Compañías de Ecuador, cuando una sucursal registrare pérdidas de más del 50 % del capital asignado, y no se lo aumentare dentro del plazo concedido por el Superintendente, éste podrá cancelar el permiso de operación.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITTAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

La Administración, considera que no es necesario hacer ajustes a los estados financieros adjuntos para llevar los activos y pasivos a valores de liquidación, menciona que la Sucursal podrá seguir operando como negocio en marcha ya que cuenta con el apoyo de su Casa Matriz, para el desarrollo de un plan de negocios positivo para la Sucursal.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros de la Sucursal en Ecuador de Vittal Medica SAS, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas uniformemente a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación -

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto para instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base al grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros de bienes y servicios.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.4. Activos Financieros -

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, mantenidos hasta su vencimiento, activos financieros (básicamente cuentas comerciales y otras por cobrar, depósitos a plazo). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.5. Cuentas comerciales y otras por cobrar -

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 300 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de su probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses, desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

2.6. Activos fijos-

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o 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.

iii) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres, maquinaria y equipos de esterilización	10
Equipos de computación	3

iv) Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.7. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles –

Al final de cada período, la Sucursal evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Sucursal calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

2.8. Proveedores locales –

Las cuentas con proveedores 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 gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

2.9. Impuesto a la renta –

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Sucursal debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

iii. Otros impuestos

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.10. Provisiones –

Las provisiones se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.11. Beneficios a empleados –

i. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Sucursal debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos por provisión de insumos y/o equipos médicos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Sucursal y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sucursal pueda otorgar.

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.

2.14. Costes por intereses –

Los costes por intereses se reconocen en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.15. Compensación de saldos y transacciones –

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 Sucursal tiene la intención de liquidar por su

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITTAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior –

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, 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 o al valor razonable.

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y 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.

A la fecha de los estados financieros, la Sucursal mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

i. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITTAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la 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.

iii. Baja de un activo financiero

La Sucursal dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Sucursal no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Sucursal reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Sucursal retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Sucursal continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sucursal tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Sucursal mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. 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.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Sucursal da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Sucursal.

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.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

2.17. Partidas excepcionales –

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Sucursal.

2.18. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas –

Normas nuevas y modificadas

La Sucursal no ha aplicado las siguientes normas nuevas y/o revisadas, que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
Normas		
NIIF 9 *	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 15 *	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazará a: NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	Enero 1, 2018
NIIF 16 *	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 17	Contratos de Seguros	Enero 1, 2021
Enmiendas		
NIIF 2 *	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
NIIF 4 *	Aplicación NIIF 9 Instrumentos Financieros, con NIIF 4 Contratos de Seguros	Enero 1, 2018
NIIF 7 *	Revelaciones adicionales y enmiendas, consecuencia resultante de NIIF 9	Enero 1, 2018
NIC 40 *	Transferencias de propiedades de inversión	Enero 1, 2018
NIIF 9	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Por determinar
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales ciclo 2014 – 2016		
NIIF 1	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.	Enero 1, 2018

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

NIC 28	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2018
Interpretaciones		
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y Contraprestación adelantada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019

- * La administración está en proceso de análisis de estas normas para determinar su eventual impacto en los estados financieros; en particular se menciona lo siguiente:

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La modificación de octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable (con cambios en resultados o en otro resultado integral, según el caso). Específicamente, las inversiones en deuda que sean exclusivamente pagos de capital e intereses se miden a costo amortizado.

Las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Sin embargo, las Compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de resultado integral.

Para los pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados, el efecto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero, que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo, se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable, atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero, no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentaba en el estado de resultados.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Los pasivos financieros bajo NIIF 9 se clasifican de manera similar a la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición". Sin embargo, hay diferencias en los requisitos aplicables a la medición de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados. Los cambios originados por la variación del propio riesgo crediticio de una entidad serán reconocidos en otro resultado integral.

La NIIF 9 introduce un modelo de pérdida de crédito esperada, diferente al modelo de pérdida de crédito incurrida requerido por la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". El nuevo modelo de deterioro se aplicará a los activos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Las pérdidas se medirán sobre la base de:

- Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses; o
- Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo si, a la fecha de presentación de los estados financieros, se produce un aumento significativo del riesgo de crédito de un Instrumento financiero desde el reconocimiento inicial.

La norma permite, como simplificación, contabilizar la provisión para pérdidas sobre créditos comerciales, activos contractuales o pérdidas crediticias esperadas durante la vida de estos activos.

La evaluación del impacto de esta norma en los estados financieros de acuerdo a la administración considera que no será significativo.

NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes

Con vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas. Aumenta significativamente el volumen de revelaciones a incluir en los estados financieros.

El principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias, para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios. Se requiere aplicar la norma para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, pero se permite la adopción anticipada.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implica cambios importantes cuantitativos y cualitativos en sus estados financieros.

NIIF 16 Arrendamientos

La norma es efectiva para períodos anuales que comiencen desde el 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las Compañías que aplican la NIIF 15, antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 16. La entidad no tiene previsto adoptar la norma anticipadamente.

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo.

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento.

Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros, para el arrendatario, con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17.

Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

La NIIF 16 plantea una serie de soluciones prácticas para la transición, tanto para la definición de arrendamiento como para la aplicación retroactiva de la norma.

Si bien la Sucursal aún no ha decidido si utilizará una de las soluciones prácticas, considera que su efecto en los estados financieros será no significativo.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

**NOTA 3 - ESTIMACIONES DETERMINADAS POR LA
ADMINISTRACIÓN**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sucursal se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sucursal y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

3.1 Evaluación de posibles pérdidas por deterioro

A la fecha de cierre de cada año, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe a cubrir con respecto al valor libro de los activos. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado activos tangibles o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada año o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

3.2 Activos Financieros.- Cuentas comerciales y otras por cobrar

En el caso de estos activos financieros, la Sucursal tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la cual es determinada en base a un análisis de la antigüedad, recaudación histórica y el estado de la recaudación de las cuentas por cobrar.

3.3 La asignación de vida útil de los Activos fijos e intangibles

La Administración de la Sucursal determina las vidas útiles estimadas sobre bases técnicas y los correspondientes cargos por depreciación de sus activos fijos e intangibles. Esta estimación está basada en los ciclos de vida proyectados de los bienes asignados a los respectivos segmentos. La Sucursal revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de Activos fijos e intangibles, al cierre de cada ejercicio anual.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	44	49
Banco Pichincha	-	28,306
	<u>44</u>	<u>28,356</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

(ver página siguiente)

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Corto plazo</u>		
Cuentas por cobrar al Hospital de los Valles (1)	-	387,364
Comisiones por intermediación (2)	-	45,262
	-	432,626
<u>Largo plazo</u>		
Cuentas por cobrar al Hospital de los Valles (1)	216,876	216,876
(-) Provision Cta. Incobrables	<u>(8,211)</u>	<u>(6,042)</u>
	208,665	210,834
	<u>216,876</u>	<u>649,502</u>

- (1) De este valor, US\$387,364 fueron cobrados durante el 2017; el saldo se recuperará a partir del año 2019 hasta el año 2023, según las últimas proyecciones, Ver nota 14.
- (2) Corresponde a los derechos de cobro, por la gestión logística local a favor de Traumaortopedic, quien es el proveedor original de los insumos médicos entregados al cliente local que se liquidan a favor de la Sucursal, al momento del pago de las facturas a este proveedor.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	6,042	4,023
Provisión cuentas incobrables	<u>2,169</u>	<u>2,020</u>
Saldo final	<u>8,211</u>	<u>6,042</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

NOTA 6 - IMPUESTOS

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

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Retención fuente clientes	6,765	9,866
Crédito fiscal RENTA	5,910	3,304
Crédito fiscal IVA	18,111	17,265
	<u>30,785</u>	<u>30,436</u>

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta	228	4,937
Retenciones fuente	-	639
Retenciones IVA	2,648	134
	<u>2,877</u>	<u>5,710</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto del impuesto corriente	228	4,937
	<u>228</u>	<u>4,937</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	847	(15,642)
Gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	191	3,407
Base imponible	1,038	(12,235)
Impuesto a la renta causado	228	-
Anticipo mínimo	-	4,937
Impuesto a la renta determinado, el valor mayor	<u>228</u>	<u>4,937</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Segundo Suplemento del R. O: 150 (29 de diciembre de 2017) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2018, relacionadas a las sociedades, entre otras:

Impuesto a la renta

Exenciones

- Ciertas entidades del sector financiero popular y solidario que participen en procesos de fusión podrán beneficiarse de una exención. Deberán cumplir ciertos requisitos. El Comité

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

de Política Tributaria autorizará la exoneración y su duración, que se aplicará de manera proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño que se fusione.

- Exoneración del pago del impuesto a la renta, durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, para microempresas que inicien su actividad a partir de la vigencia de esta Ley, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Un sujeto pasivo, que reúna las condiciones de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se podrá acoger a aquella exención que le resulte más favorable.

Deducciones

- Son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos) calificados dentro de los rangos para ser considerados como microempresas.

Obligados a llevar contabilidad

Están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en sus resultados, las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$ 300.000, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. También las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a la Ley.

Para efectos tributarios, las organizaciones de la economía popular y solidaria, con excepción de las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el Reglamento.

Determinación presuntiva

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables para liquidaciones de pago, por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias, por parte de la Administración Tributaria, de acuerdo a lo establecido en la Ley.

Crédito tributario por Impuesto a las tierras rurales

Los valores pagados por impuesto a las tierras rurales ya no constituirán crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Tasa

Se incrementa la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para las sociedades con accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y para las sociedades que no presenten el anexo de socios y accionistas antes de la presentación de su declaración del impuesto a la renta, esta tasa se incrementa en tres puntos porcentuales adicionales.

Para establecer la base imponible de las microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, para las sociedades exportadoras habituales, así como para las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación aplicará únicamente para sociedades productoras de bienes sobre el monto reinvertido, en las condiciones que lo establezca el Reglamento a la Ley.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas y las exportadoras habituales que mantengan o incrementen el empleo, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Determinación de anticipo, reducción y exoneración

Se incorpora para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (50% de impuesto a la renta causado menos retenciones del propio período) a las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad no realicen actividades empresariales. En consecuencia, en estos casos, no aplicará los porcentajes establecidos para sociedades.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán, para el cálculo del anticipo, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración. Así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

El Servicio de Rentas Internas de oficio, o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta para personas naturales y sucesiones indivisas y organizaciones de la economía popular y solidaria que, estando obligadas a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general. Sin embargo, tal devolución no podrá ser mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirán de los activos, costos y gastos y patrimonio, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Bancarización

Para que pueda ser deducible del impuesto a la renta, el pago de todo costo o gasto superior a mil dólares de EUA debe utilizar el sistema financiero.

Otros asuntos

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de revelar la cadena de propiedad únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

La definición de exportador habitual considerará criterios de número de exportaciones en los respectivos ejercicios fiscales, así como del porcentaje del total de ventas.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Para efectos tributarios, la clasificación de micro, pequeñas y medianas empresas, deberá considerar al menos, criterios de ventas o ingresos brutos anuales. Criterios y condiciones adicionales se establecerán en el Reglamento.

Sanción por ocultamiento patrimonial en el exterior

Los sujetos pasivos que oculten, en todo o en parte, la información de su patrimonio en el exterior, serán sancionados con una multa equivalente al uno por ciento del valor total de sus activos o al uno por ciento de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, sin que esta pueda superar el cinco por ciento del valor de los activos o del monto de sus ingresos.

Régimen simplificado

El Reglamento a la Ley podrá establecer sistemas de cumplimiento de deberes formales y materiales simplificados, para sectores, subsectores o segmentos de la economía.

Impuesto a la salida de divisas

Se establece la exención para las personas que padezcan enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa (90) días, sin intereses.

Lo señalado en este artículo también aplicará respecto del impuesto a la salida de divisas pagado por concepto de comisiones en servicios de turismo receptivo.

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

(ver página siguiente)

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Corto plazo</u>		
Anticipos Sueldo Empleados	-	114
	-	114
 <u>Largo plazo</u>		
Casa Matriz	(1) 14,400	12,600
	<u>14,400</u>	<u>12,714</u>

(1) Corresponde a ocho pagos de \$1.800 c/u realizados por cuenta de la Casa Matriz a un proveedor local.

**NOTA 8 - MAQUINARIA Y EQUIPOS, MUEBLES Y
ENSERES**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maquinaria y equipo	-	628
Muebles y enseres de oficina	116	2,599
Equipos de computación	465	3,621
Equipos central de esterilización	268	4,068
	<u>849</u>	<u>10,916</u>
Menos :		
Depreciación acumulada	(471)	(3,216)
	<u>379</u>	<u>7,699</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITTAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial neto	7,699	9,389
Bajas / adiciones, neto	(6,838)	226
Depreciación - gasto	<u>(484)</u>	<u>(1,916)</u>
Saldo final, neto	<u>379</u>	<u>7,699</u>

NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES-SOFTWARE

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Software	<u>2,550</u>	<u>2,500</u>
	2,550	2,500
Menos :		
Amortización	<u>(1,500)</u>	<u>(1,000)</u>
	<u>1,050</u>	<u>1,500</u>

Los movimientos de activos intangibles, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial neto	1,500	2,000
Adiciones/bajas, neto	50	-
Amortización - gasto	<u>(500)</u>	<u>(500)</u>
Saldo final, neto	<u>1,050</u>	<u>1,500</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITTAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

NOTA 10 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sobregiro bancario	1,197	-
	<u>1,197</u>	<u>-</u>

NOTA 11 - PROVEEDORES LOCALES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	-	434,202
Anticipo proveedores	- (1)	20,130
	<u>-</u>	<u>454,332</u>

(1) Corresponden a los insumos médicos efectivamente recibidos, de los cuales el proveedor aún no entrega la factura.

NOTA 12 - SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

(ver página siguiente)

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITTAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos por pagar	-	11,454
Beneficios sociales	-	1,182
IESS por pagar	-	1,004
	<u>-</u>	<u>13,641</u>

NOTA 13 - PASIVOS ACUMULADOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	149	-
	<u>149</u>	<u>-</u>

Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de la provisión participación a trabajadores, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	-	-
Provisión	149	-
Pagos efectuados	-	-
Saldo final	<u>149</u>	<u>-</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITTAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR VITTAL MEDICA
COLOMBIA

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar Vittal Medica Colombia	<u>289,490</u>	<u>289,490</u>
	<u>289,490</u>	<u>289,490</u>

El valor registrado en esta cuenta corresponde a los giros de dinero efectuados de Vittal Medical Colombia a la Sucursal en el Ecuador en el inicio de negocio y meses posteriores. Considerando que la Administración confirmó el cobro de cuentas comerciales que mantiene con el Hospital de los Valles a partir del 2019 hasta el 2023, la Administración decidió utilizar el producto de estos cobros para cancelar a su Casa Matriz esta deuda a partir del 2019 hasta el 2022. Ver Nota 5.

NOTA 15 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$3 millones, están obligados a presentar un anexo de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Sucursal con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 16 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sucursal está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia sus resultados.

La Sucursal dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una categorización y cuantificación de estos riesgos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si es el caso.

- i. Riesgo en las tasas de interés.-** La Sucursal no se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que no mantiene préstamos.
- ii. Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal. La Sucursal ha adoptado la política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Sucursal únicamente realiza transacciones con entidades que cuentan con su misma o mejor calificación de riesgo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.
La Sucursal no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ningún cliente.
- iii. Riesgo de liquidez.-** La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Sucursal maneja el riesgo de liquidez manteniendo inversiones a corto plazo y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.
- iv. Riesgo de capital.-** La Sucursal gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Categorías de instrumentos financieros-

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Sucursal como sigue:

(ver página siguiente)

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITTAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

	..31 de diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalente de efectivo	(1) 44	28,356
Cuentas por cobrar	(2) 216,876	649,502
	<u>216,920</u>	<u>677,858</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Sobregiro bancario	(3) 1,197	-
Proveedores	(4) -	454,332
Cuentas por pagar Vittal Medica Colombia	(5) 289,490	289,490
	<u>290,686</u>	<u>743,822</u>

- (1) Ver Nota 4
- (2) Ver Nota 5
- (3) Ver Nota 10
- (4) Ver Nota 11
- (5) Ver Nota 14

NOTA 17 - INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen del rubro fue como sigue:

(Ver página siguiente)

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

		..31 de diciembre del..	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	(1)	166,222	603,735
Descuento en compras	(2)	<u>25,839</u>	<u>28,899</u>
		<u>192,061</u>	<u>632,634</u>

(1) **Ventas:** Refleja las ventas por concepto de suministros médicos quirúrgicos facturados al Hospital de los Valles.

(2) **Descuento en Compras:** Corresponde a las comisiones explicadas en la Nota 5.

NOTA 18 - COSTO DE VENTAS

Corresponde al costo de adquisición de los insumos médicos.

Vital Medica Ecuador al trabajar como Operador Logístico para el Hospital de los Valles compró de acuerdo a la necesidad o solicitud del Hospital, sin mantener un inventario en stock.

**NOTA 19 - DETALLE DE GASTOS OPERACIONALES
POR SU NATURALEZA**

Un detalle de los gastos, fue como sigue:

(Ver página siguiente)

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

	..31 de diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Gastos Operacionales:</i>		
Remuneraciones	22,845	124,433
Otros gastos del personal	7,747	7,980
Honorarios	20,078	10,135
Servicios Básicos	848	1,775
Suministros y materiales	867	1,391
Mantenimiento	85	692
Depreciación y amortización	984	2,416
Impuestos, contribuciones y tasas	485	1,394
Otros (1)	4,285	3,530
	<u>58,223</u>	<u>153,745</u>

(1) Incluye gastos por provisiones incobrables, otros gastos, gastos no deducibles.

**NOTA 20 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES
RELACIONADAS**

Información a revelar sobre partes relacionadas

Los saldos pendientes al cierre del período no están garantizados y son liquidados en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas. Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la Sucursal no ha registrado ningún deterioro material, de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años por medio de examinar la posición financiera de la parte relacionada en el mercado en el cual la relacionada opera.

Personal clave de la Dirección

Personal clave de la Dirección son aquellas personas que tiene autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del Directorio.

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas y/o Socios comunes, socios y funcionarios.

Un detalle, a continuación:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sociedades y personas relacionadas		
Cuentas por cobrar	14,400	12,600
Cuentas por pagar	289,490	289,490

Compensación del personal clave de la administración

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la administración durante el año fue la siguiente:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios a corto plazo	<u>23,459</u>	<u>31,490</u>
	<u>23,459</u>	<u>31,490</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 21 - PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 el capital asignado es de US\$2.000.

Resultados acumulados

Un resumen es como sigue:

SUCURSAL EN ECUADOR DE VITAL MEDICA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

	...31 de diciembre del...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultados retenidos	<u>(40,390)</u>	<u>(41,008)</u>
	<u>(40,390)</u>	<u>(41,008)</u>

NOTA 22 - CONTINGENCIAS

La Administración informa que al 31 de diciembre del 2017, la Sucursal no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 23 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE ELQUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de abril del 2018) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 24 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Apoderada de la Sucursal el 23 de abril de 2018 y serán presentados a la Casa Matriz para su aprobación. En opinión de la Administración de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por la Casa Matriz sin modificaciones.



Lorena Montenegro Fernández
Apoderada General



Mauricio Raza Andrade
Contador