

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2015

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 9 de abril de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de abril del mismo año. Además realiza incremento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 16 de abril del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de agosto del mismo año. Su objetivo principal es la importación, exportación, comercialización de equipo médico hospitalario en general y de equipo médico de diagnóstico por imagen como especialidad. La empresa podrá proveer los insumos y repuestos que se necesiten para el correcto funcionamiento de los equipos que haya comercializado, sean estos nacionales o importados.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas".	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución.	1 de enero 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de enero 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información reveleada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero 2016
NIC 1	Enmiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero 2016

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF de las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, caja chica, caja general y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos mantenidos hasta su vencimiento". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar".

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, a relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior -

a) Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

(i) Cuentas por cobrar comerciales y entidades relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados venta de productos y por servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende todo el inventario que importa en el mercado local a un plazo de hasta 60 días y no se mantienen saldos vencidos, si realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores productos y servicios, que es equivalente a su costo amortizado.

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.

ii) Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas que son exigibles por parte del acreedor en el Corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3.3 Deterioro de activos financieros

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 si fue requerido el registro de provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados se presentan netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.5. Propiedades, planta y equipos

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a influir al Grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del período en el que se incurren.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los gastos financieros incurridos en el financiamiento directamente relacionado con la compra o construcción de un activo son capitalizados como parte de los costos durante el período de construcción

Los elementos del activo fijo se encuentran valorizados a costo de adquisición menos su depreciación acumulada y por las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La depreciación de los elementos del activo fijo es calculada linealmente para castigar el activo a lo largo de su vida útil económica. Los vehículos son depreciados a la tasa del 20% por año y las instalaciones, los muebles y equipos a tasas entre 10% y 33% por año

La vida útil de propiedad, planta y equipo puede ser resumida de la siguiente manera:

<u>Categoría</u>	<u>Años promedio</u>
Vehículos	5 años
Mobiliario, equipo y otros	10 años
Instalaciones	10 años
Equipo Electrónico	3 años

Los activos que tienen vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

De los períodos presentados no han existido indicios de deterioro y si tales indicios llegarán a existir se estimará el valor recuperable del activo.

2.6. Impuesto a la Renta corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta de cada período recoge tanto el impuesto aplicado a las utilidades junto con los impuestos diferidos si procede.

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 año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el año 2015. La Compañía calculó la provisión para Impuesto a la Renta de los años 2015 y 2014 a la tasa del 22%.

El Impuesto a la Renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la Renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los Impuestos a la Renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de Impuestos a la Renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.7. Beneficios a empleados y Provisiones:

Beneficios a corto plazo:

Son los beneficios diferentes de los beneficios por terminación, cuyo pago debe ser atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios, los cuales comprenden:

Sueldos, salarios, comisiones, Aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, vacaciones, décimo tercer y cuarto sueldo, participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa, fondos de reserva.

Beneficios de largo plazo - Jubilación Patronal y Desahucio (no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 6.54% y 6.31% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares estadounidenses)

serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para .

Provisiones corrientes:

Se registra provisiones cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos del Impuesto al Valor Agregado IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta en el territorio ecuatoriano de equipos médicos importados.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la sociedad matriz y el número de acciones, suscritas y pagadas.

NOTA 3 – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados 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.

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.3.3.
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro para los activos fijos se efectúan según se describe en la Notas 2.5.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro, ver Nota 2.6.
- Provisiones por beneficios a los empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, ver Nota 2.7.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo) , riesgos de mercado (riesgos de precios, costos, etc.) riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(i) Riesgos financieros -

El Departamento Financiero tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas por la Gerencia. En estas políticas se establecen los niveles de autorización para límites de crédito a clientes, políticas relacionadas a la valuación del deterioro de la cartera, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límites de endeudamiento.

(ii) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. Las ventas se realizan a los diferentes canales de distribución, a quienes se le concede créditos con un plazo máximo que van de 30 hasta 120 días, el riesgo de recupero en los canales.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

(iii) Riesgo de liquidez -

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los excedentes de efectivo mantenido por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran vía remesas de dividendos, cualquier tipo de inversión debe ser previamente aprobado por la casa matriz.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros derivados de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

	Menos de 1 año (1)
Al 31 de diciembre de 2015	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5,069,385.28
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	276,397.94
	5,345,783.22
Al 31 de diciembre de 2014	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4,511,282.06
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	102,294.00

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo el capital de trabajo neto sobre los ingresos de la Compañía. El capital de trabajo se entiende como la diferencia entre los activos corrientes (cuentas por cobrar comerciales e inventarios) y los pasivos a corto plazo (cuentas por pagar comerciales e impuestos por pagar).

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

(iv) Riesgos de Inventarios -

El Departamento de Comercial, tiene a su cargo la administración del riesgo sobre los inventarios y todo lo que esto representa como son: almacenamiento, rotación y riesgo de caducidad de productos.

(v) Riesgos de mercado y precio -

El Departamento Comercial es el responsable de la administración del riesgo de mercado y los riesgos de precio, como riesgos de mercado podemos mencionar la Ley Orgánica de Regulación y control del Poder de mercado.

4.2 Riesgo entorno regulatorio

La Compañía se abastece del 100% de productos provenientes del mercado internacional que son destinados para la venta, mismos que están expuestos a una serie de regulaciones. En el sector importador a partir del año 2011, se han impuesto barreras arancelarias y cupos para las importaciones de determinados productos.

NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2015		Al 31 de diciembre del 2014	
	Corriente US\$	No corriente US\$	Corriente US\$	No corriente US\$
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	95,213.11		54,566.02	
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	1,933,796.40		3,033,350.07	
Otras cuentas por cobrar	81,211.14		64,193.71	
Servicios y otras gastos pagados por anticipado	1,357,941.90		918,251.83	
Total activos financieros	3,468,162.55	-	4,070,361.63	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,838,086.75	398,438.13	954,348.97	216,014.81
Anticipos de clientes	3,231,298.53		3,556,933.09	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	276,397.94	1,818,101.60	102,294.00	1,931,007.77
Total pasivos financieros	5,345,783.22	2,216,539.73	4,613,576.06	2,147,022.58

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros es equivalente al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El siguiente es un detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
Caja Chica	1,570.00	1,570.00
Banco locales	93,625.32	52,996.02
Otros valores	17.79	
Total Efectivo	<u>95,213.11</u>	<u>54,566.02</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

El siguiente es un detalle de los clientes por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

CUENTA	2015	2014
Clientes Quito	<u>1,170,276.53</u>	<u>1,759,451.59</u>
Clientes Guayaquil	<u>862,786.48</u>	<u>1,352,801.98</u>
Cuentas por cobrar clientes	<u>2,033,063.01</u>	<u>3,112,253.57</u>
Provisión cuentas incobrables y deterioro de la cartera	<u>-99,266.61</u>	<u>-78,903.50</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>1,933,796.40</u>	<u>3,033,350.07</u>

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - OTRAS CUENTAS A COBRAR

El siguiente es un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar empleados	49,364.06	39,193.71
Otras cuentas por cobrar	25,600.00	25,000.00
	<u>74,964.06</u>	<u>64,193.71</u>

NOTA 9 - INVENTARIOS

El siguiente es un detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos terminados	5,397,439.23	4,160,659.29
Importaciones en Tránsito	90,770.23	21,296.88
Total Inventario	<u>5,488,209.46</u>	<u>4,181,956.17</u>

NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un detalle de la conformación de la Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos al 1 de enero <u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	Retiros <u>Transferencias</u>	Saldos al 31 de enero <u>2015</u>
Muebles y enseres	19,918.66	1,584.34		21,503.00
Equipo de Cómputo	68,116.05	3,964.84		72,080.89
Vehículos		73,383.03	(27,187.50)	46,195.53
Otros activos	<u>7,641.54</u>	<u>3,583.17</u>		<u>11,224.71</u>
	95,676.25	82,515.38	(27,187.50)	151,004.13
Depreciación Acumulada y Deterioro	<u>(78,105.93)</u>	<u>(32,002.43)</u>	<u>774.72</u>	<u>(109,333.64)</u>
Total	<u>17,570.32</u>	<u>50,512.95</u>	<u>(26,412.78)</u>	<u>41,670.49</u>
	Saldos al 1 de enero <u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	Retiros <u>Transferencias</u>	Saldos al 31 de enero <u>2014</u>
Muebles y enseres	17,736.90	2,181.76		19,918.66
Equipo de Cómputo	61,925.26	6,190.79		68,116.05
Otros activos	<u>7,641.54</u>			<u>7,641.54</u>
	87,303.70	8,372.55	0.00	95,676.25
Depreciación Acumulada y Deterioro	<u>(54,424.34)</u>	<u>(23,681.59)</u>		<u>(78,105.93)</u>
Total	<u>32,879.36</u>	<u>(15,309.04)</u>	<u>0.00</u>	<u>17,570.32</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2014</u>
Banco Internacional:		
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.34% anual y vencimientos mensuales hasta enero del 2015		4,560.15
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.23% anual y vencimientos mensuales hasta abril del 2015		6,916.65
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.23% anual y vencimientos mensuales hasta abril del 2015		9,549.96
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.50% anual y vencimientos mensuales hasta febrero del 2015		200,000.00
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 9.76% anual y vencimientos mensuales hasta noviembre del 2015		159,216.96
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 9.76% anual y vencimientos mensuales hasta enero del 2016	2,090.35	
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 9.76% anual y vencimientos mensuales hasta mayo del 2016	23,568.05	
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 10.21% anual y vencimientos mensuales hasta julio del 2016	22,019.20	
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 9.33% anual y vencimientos mensuales hasta diciembre del 2016	50,000.00	
Banco Pichincha		
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.20% anual y vencimientos mensuales hasta enero del 2015		21,000.00
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.20% anual y vencimientos mensuales hasta abril del 2015		30,000.00
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.20% anual y vencimientos mensuales hasta abril del 2015		49,000.00
Banco Produbanco		
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.23% anual y vencimientos trimestrales hasta julio del 2015		31,116.38
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.83% anual y vencimientos mensuales hasta marzo del 2018	11,612.18	
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.83% anual y vencimientos mensuales hasta marzo del 2018	16,572.49	
Banco Guayaquil		
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.23% anual y vencimientos trimestrales hasta julio del 2015		260,000.00
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 9.33% anual y vencimientos trimestrales hasta enero del 2016	121,992.00	
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 9.33% anual y vencimientos trimestrales hasta enero del 2016	53,040.00	
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 9.33% anual y vencimientos trimestrales hasta marzo del 2016	49,875.00	
Total Préstamos bancarios	<u>350,769.27</u>	<u>771,360.10</u>

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 - PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de los Proveedores al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores nacionales	126,024.50	143,675.20
Proveedores del exterior	<u>1,062,012.18</u>	<u>508,631.55</u>
Total	<u>1,188,036.68</u>	<u>652,306.75</u>

NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas.:

	31 de diciembre <u>2015</u>	31 de diciembre <u>2014</u>
<u>Compras de bienes y servicios</u>		
INGELIN SA	127,518.47	113,349.15
SISAEL SA	44,251.20	174,643.14
SERQUIP SA	319,735.14	179,223.98
LARSCRIPT	79,185.12	
Socios		928.00
<u>Préstamos</u>		
Socios		20,000.00
<u>Facturación por comisiones y otros conceptos</u>		
Eduardo Paredes	155,259.93	214,720.75
Luis Romero	243,418.44	273,056.80
Walter Salazar	272,989.26	
	<u>1,242,357.56</u>	<u>862,572.67</u>

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	31 de Diciembre <u>2015</u>	31 de Diciembre <u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar a compañías afiliadas corto plazo:</u>		
Walter Salazar	0.00	0.00
Luis Romero	<u>6,247.08</u>	<u>20,000.00</u>
	<u><u>6,247.08</u></u>	<u><u>20,000.00</u></u>
<u>Cuentas por pagar a compañías afiliadas corto plazo:</u>		
Socios	<u>301,473.33</u>	<u>102,294.00</u>
	<u><u>301,473.33</u></u>	<u><u>102,294.00</u></u>
<u>Cuentas por pagar a compañías afiliadas largo plazo:</u>		
INGELIN SA	342,276.69	295,662.52
SISAEL SA	63,008.97	44,938.79
SERQUIP SA	63,647.24	9,690.06
Socios	<u>1,324,093.31</u>	<u>1,580,716.40</u>
	<u><u>1,793,026.21</u></u>	<u><u>1,931,007.77</u></u>

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Composición del gasto Impuesto a la renta:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones de impuestos	<u>124,035.31</u>	<u>114,437.40</u>
	<u><u>124,035.31</u></u>	<u><u>114,437.40</u></u>

(b) Conciliación tributaria – contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del año antes de participación laboral	323,765.18	745,911.61
Menos - Participación a los trabajadores	<u>(48,564.78)</u>	<u>(111,886.74)</u>
Utilidad antes de impuestos	275,200.40	634,024.87
Menos - Rentas excentas		
Más - Participación laboral sobre rentas excentas		
Más - Gastos no deducibles	<u>237,099.42</u>	<u>172,673.08</u>
Base tributaria	<u>512,299.82</u>	<u>806,697.95</u>
Tasa impositiva	<u>0.22</u>	<u>0.22</u>
Impuesto a la renta	<u>112,705.96</u>	<u>177,473.55</u>

Situación fiscal - Los años 2013 al 2015 aún están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias.

Legislación sobre Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente se dispone que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

La Administración de la Compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas por montos que requieren la presentación de un Estudio de Precios de Transferencia.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los Beneficios a Empleados al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Décimo tercer sueldo	1,909.82	1,757.04
Décimo cuarto sueldo	5,373.93	5,316.04
Vacaciones	26,164.82	16,016.54
Utilidad 15%	117,135.12	180,457.10
Aporte patronal e individual	5,498.03	4,920.64
Fondo de reserva	775.40	636.80
Préstamo IESS	1,062.77	1,196.88
	<u>157,919.89</u>	<u>210,301.04</u>

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las Otras Cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar empleados	253.71	204.71
Otros beneficios por pagar	5,249.26	5,249.26
Otras cuentas por pagar	486,627.21	86,287.21
	<u>492,130.18</u>	<u>91,741.18</u>

NOTA 17 – ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un detalle de los Anticipos recibidos de clientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes Quito	2,040,642.54	1,756,658.40
Clientes Guayaquil	1,190,655.99	1,800,274.69
Total Anticipos de clientes	<u>3,231,298.53</u>	<u>3,556,933.09</u>

NOTA 18 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de los Beneficios de Empleados de Largo Plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión Desahucio	13,867.14	8,788.00
Provisión Jubilación Patronal	<u>40,245.00</u>	<u>30,959.00</u>
Total Beneficios Empleados Largo Plazo	<u>54,112.14</u>	<u>39,747.00</u>

El Movimiento de las Provisiones es el siguiente:

	<u>Saldo al</u>		<u>Pagos,</u>		<u>Saldo al</u>
	<u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>utilizaciones y</u>	<u>otros</u>	<u>final</u>
			<u>movimientos</u>		
<u>Año 2015</u>					
Jubilación patronal	30,959.00	9,286.00			40,245.00
Desahucio	8,788.00	6,245.00	(1,165.86)		13,867.14
	<u>39,747.00</u>	<u>15,531.00</u>	<u>(1,165.86)</u>		<u>54,112.14</u>
<u>Año 2014</u>					
Jubilación patronal	18,183.86	12,775.14			30,959.00
Desahucio	2,380.00	6,408.00			8,788.00
	<u>20,563.86</u>	<u>19,183.14</u>	<u>0.00</u>		<u>39,747.00</u>

NOTA 19 - INGRESOS ORDINARIOS

El siguiente es un detalle de las ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos terminados	<u>7,302,289.71</u>	<u>6,961,671.95</u>
Ingresos Operacionales	<u>7,302,289.71</u>	<u>6,961,671.95</u>

NOTA 20 - COSTO DE VENTAS

El siguiente es un detalle del costo de las ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos terminados	<u>4,944,748</u>	<u>4,103,544</u>
Costo de Ventas	<u>4,944,748</u>	<u>4,103,544</u>

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – GASTOS DEL PERSONAL

El siguiente es un detalle de la conformación de los Gastos del Personal al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Ventas</u>	<u>Administrativos</u>	<u>Ventas</u>	<u>Administrativos</u>
Sueldos	25,788.99	261,914.14	23,489.61	232,526.90
Décimo tercer sueldo	2,087.60	20,134.46	1,947.30	17,637.71
Décimo cuarto sueldo	1,662.02	8,046.05	1,718.52	6,909.08
Aporte patronal	4,627.57	30,328.38	2,849.08	28,203.28
Fondo de reserva	1,798.88	18,919.37	1,436.28	16,367.62
Vacaciones	1,097.22	10,957.62	977.02	9,686.87
Desahucio		6,245.00		2,559.00
Pensión de jubilación patronal		13,715.00		6,954.00
Gastos de Personal	37,062.28	370,260.02	32,417.81	320,844.46

NOTA 22 - CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014 comprende USD 712.700 Y USD 12.700 respectivamente por 712.700 y 12.700 acciones ordinarias respectivamente, de valor nominal USD 1.00 cada una.

NOTA 23 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 24 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros (15 de abril de 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.

Ec. Mba Wladimir Baldeón Parreño
Contador General
Advmedical C.A.