

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresadas en USDólares)

A. PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, mediante Escritura Pública del 24 de noviembre de 1999, y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 17 de enero de 2000.

Su actividad principal es la importación, distribución y comercialización de insumos e instrumental médico, especialmente implantes y prótesis de traumatología y ortopedia; importación, comercialización, distribución y venta de equipos, dispositivos, insumos y reactivos de criminalística y forense, servicios de mantenimiento, asesoría y capacitación relacionada con los mismos.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con autorización de la Gerente General de la Compañía con fecha 5 de abril de 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2017), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros:

- Activos financieros - Cuentas por cobrar clientes: Corresponden a los montos adeudados en el curso normal de operaciones. 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, pues son exigibles en menos de doce meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

A la fecha de los estados financieros, las cuentas por cobrar comerciales corresponden a clientes que a su vez dependen de pagos de parte de entidades de salud pública, que se han visto afectados por la actual situación económica del país, y que ha ocasionado retrasos en los pagos a proveedores y contratistas del Estado. La administración de la Compañía considera que esta cartera es altamente recuperable, por lo que no es necesario incrementar la provisión para cuentas incobrables.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, y relacionadas: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:(Continuación)

Las cuentas por pagar a relacionadas corresponden a obligaciones de pago por servicios de asesoría y administración, y de financiamiento para capital de trabajo. Las transacciones de financiamiento son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento, no generan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Inventario: El costo original relacionado con los inventarios que se compran y venden como productos terminados, se registran utilizando el método de costo promedio.

Al final del periodo se evalúan los inventarios para determinar si ha habido un deterioro de su valor. Si se han deteriorado, se ajusta la diferencia contra resultados.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de la factura más los cargos relacionados en el proceso de importación.

El costo de los productos que expiran por caducidad o se dañan, se registran en los resultados del período. A la fecha de los estados financieros, la Administración no considera necesario constituir alguna provisión para la obsolescencia de inventario debido a la alta rotación del inventario.

Maquinarias y equipos: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

La vida útil estimada de los equipos es como sigue:

TIPO DE BIEN	AÑOS
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de comunicación	10
Equipos de computación	3
Instrumental Hipokrat	6-10
Instrumental otros	6-10
Herramientas equipos médicos	10

La Administración no estableció un valor residual al costo de los equipos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil no es significativo.

El gasto por depreciación de los equipos se lo registra en los resultados del año.

La vida útil y el método de depreciación de los equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Impuesto corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la normativa tributaria vigente.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del periodo.

Ingresos ordinarios: Surgen en el curso de las actividades ordinarias de una entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos, regalías y alquileres.

Gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Costo de ventas: Se reconocen cuando se consumen los bienes, con relación a los ingresos asociados.

Modificaciones a la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): El IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, salvo por las siguientes:

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo.
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuesto diferidos con las NIC 12 Impuesto a las Ganancias.
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.
- d) Incorporar un requerimiento de presentación de las propiedades de inversión en el estado de situación financiera - Elimina el requerimiento de revelar de forma comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.
- e) Aclara que el importe único presentado por operaciones discontinuadas incluye cualquier deterioro de valor de las operaciones discontinuadas medido de acuerdo con la Sección 27 - Incorpora un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral.
- f) Alinea la definición de "parte relacionada" con la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.

Estos cambios entraron en vigencia para los periodos que comenzaron a partir del 1 de enero de 2017 y fueron adoptados por la Compañía en el periodo actual sin un efecto significativo.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES: (Continuación)

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha 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 importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el promedio entre el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano y la tasa pasiva referencial para el año 2017.

Estimación de vidas útiles de equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>
		<u>2017</u>
Caja		300
Banco Local	(1)	346
		<u>646</u>

(1) Corresponde al saldo conciliado mantenido en la cuenta corriente No.3022644204 de Banco Pichincha C.A.

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>
		<u>2017</u>
Clientes	(1)	585,958
Ingresos devengados	(3)	107,918
		693,876
(-) Provisión cuentas incobrables	(4)	5,794
		<u>688,082</u>

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

(Continuación)

(1) La antigüedad de la cartera se distribuye como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2017
Corriente	171,429
De 0 a 30 días	57,669
De 31 a 60 días	56,137
De 61 a 90 días	26,175
De 91 a 180 días	114,573
De 181 a 365 días	35,012
De 365 en adelante	124,963
(2)	585,958

(2) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2017
Representaciones Guderian S.A.	69,093
Wilson Bernardo Ochoa Ramírez	25,419
Cenesmed S.A.	19,021
Clinicen Cía. Ltda.	35,270
Ministerio del Interior Hospital de la Policía Nacional Guayaquil No. 2	55,153
Patricia Suárez	26,106
Clínica Zymasalud S.A.	11,564
Alexandra Elizabeth Núñez Lascano	92,146
Corporación Médica Pazmiño	
Narváez Cía. Ltda.	5,654
Insumedexport S.A.	8,711
Danrema S.A.	9,924
Chiriboga Alba Carlos Andrés	
Anclinsa	1,810
Hospital Carlos Andrade Marín	16,772
Hospital de Especialidades	
Teodoro Maldonado Carbo	119,235
Jiménez Cabrera Guisela	28,293
Otros	61,787
	585,958

(3) Corresponde a la provisión de ingresos por servicios prestados y artículos por facturar del periodo terminado, por mantenimientos preventivos y repuestos para equipos médicos de acuerdo con el concepto del devengado, mismos que se facturarán en el periodo corriente. A continuación un detalle:

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

(Continuación)

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Hospital Carlos Andrade Marín	80,694
Hospital General Enrique Garcés	12,872
Hospital de Especialidades	6,900
Teodoro Maldonado Carbo	
Hospital de la Policía Nacional de	7,452
Guayaquil No.2	
	<u>107,918</u>

(4) El movimiento es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Saldo inicial	2,738
Provisión	5,860
(-) Bajas	2,804
Saldo final	<u>5,794</u>

G. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Anticipo proveedores (1)	26,125
Anticipo empleados	101
Otros	3,145
	<u>29,371</u>

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Braincon Handels - GmbH	26,125
	<u>26,125</u>

H. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Anticipo impuesto a la renta	9,358
Crédito tributario de impuesto al valor agregado (1)	216,338
Crédito tributario impuesto a la renta (2)	13,309
	<u>239,005</u>

(1) Corresponde a US\$204,394 de retenciones de impuesto al valor agregado efectuadas en compras de bienes y servicios durante período; y, US\$11,944 de crédito tributario del período que se utiliza en pagos mensuales de declaraciones de Impuesto al Valor Agregado.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS**H. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:** (Continuación)

(2) Corresponde a retenciones de Impuesto a la Renta efectuadas en compras de bienes y servicios durante el periodo.

I. INVENTARIOS:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>
Mercadería	2,548,353
Importaciones en tránsito	15,319
	<u>2,563,672</u>

J. MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Instrumentales	Total
Costo:						
Saldo al 01-01-2016	3,185	5,781	1,061	18,934	512,012	540,973
Adiciones	2,038			900	29,489	32,426
(-) Bajas					1,748	1,748
Saldo al 01-01-2017	5,221	5,781	1,061	19,834	539,753	571,650
(-) Rectificación				8,500		8,500
Adiciones				1,066	1,061	2,117
Saldo al 31-12-2017	5,221	5,781	1,061	14,390	540,814	567,267
Total costo	<u>5,221</u>	<u>5,781</u>	<u>1,061</u>	<u>14,390</u>	<u>540,814</u>	<u>567,267</u>
(-) Depreciación acumulada:						
Saldo al 01-01-2016	1,090	3,300	219	16,620	151,366	173,095
Adiciones	486	432	100	3,027	88,006	72,971
Saldo al 01-01-2017	2,076	3,732	319	19,647	219,392	240,166
(-) Rectificación				6,496		6,496
Adiciones	521	389	100	588	88,170	69,744
Saldo al 31-12-2017	2,597	4,117	419	13,716	297,562	308,411
Total depreciación acumulada	<u>2,597</u>	<u>4,117</u>	<u>419</u>	<u>13,716</u>	<u>297,562</u>	<u>308,411</u>
Saldo al 01-01-2016	1,385	2,481	842	2,314	360,546	367,568
Saldo al 01-01-2017	3,145	2,049	742	187	320,361	326,484
Saldo al 31-12-2017	<u>2,624</u>	<u>1,664</u>	<u>642</u>	<u>674</u>	<u>293,252</u>	<u>298,856</u>

L. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>
Proveedores locales	29,884
Proveedores del exterior	(1) 602,963
	<u>632,847</u>

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Hipokrat Tibbi Malzemelerimalat ve Pazarlama A.S.	
EDAP TMS France S.A.S	177,082
Mediso Medical Paz ve. TIC A.S.	414,854
Otros	11,027
	<u>602,963</u>

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Con la administración tributaria	(1)	25,076
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		5,882
Beneficios sociales	(2)	8,343
Impuesto a la renta por pagar (Nota T)		18,753
Participación a los trabajadores (Nota T)		3,448
Anticipo de clientes		43,952
Empleados		577
		<u>106,031</u>

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: (Continuación)

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Impuesto al Valor Agregado	21,785
Retenciones de impuesto a la renta	1,694
Retenciones de impuesto al Valor Agregado	1,597
	<u>25,076</u>

(2) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Fondo de reserva	478
Décimo tercer sueldo	1,354
Décimo cuarto sueldo	2,536
Vacaciones	3,975
	<u>8,343</u>

N. PROVISIONES

Corresponde a la provisión del Impuesto a la Salida de Divisas que la Compañía genera en la importación de mercadería. El movimiento de esta provisión es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Saldo inicial	43,222
Provisión	17,320
(-) Pagos	32,586
Diferencial cambiario	2,192
(-) Ajuste	
Saldo final	<u>30,148</u>

O. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Jubilación patronal	(1)	11,183
Bonificación por desahucio	(2)	19,457
		<u>30,640</u>

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal fue el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Saldo al inicio del año	9,556
Provisiones	1,627
(-) Ajuste	
Saldo al final del año	<u>11,183</u>

(2) El movimiento de la bonificación por desahucio fue el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Saldo al inicio del año	10,334
Provisiones	12,350
(-) Beneficios pagados directamente por el empleador	3,227
Saldo al final del año	<u>19,457</u>

Las hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios, para determinar el pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio, se consideró ciertas hipótesis actuariales, a continuación un detalle:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Tasa de descuento	8,26%
Tasa de rendimiento financiero	N/A
Tasa de incremento salarial	2,5%
Tabla de rotación (promedio)	15,86%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

El registro de la provisión para la jubilación patronal y bonificación por desahucio, es un registro contable en el pasivo, por lo tanto no hay activos, en consecuencia no hay una tasa de retorno esperada sobre los activos del plan.

O. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 100,000 acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Aporte para futuras capitalizaciones: Los aportes para futuras capitalizaciones entregados en periodos anteriores fueron reclasificados al pasivo como una cuenta por pagar a socios (Ver Nota 5).

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Se registran los ajustes realizados al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera. El principal criterio adoptado en el periodo de transición fue el cambio de la tasa de depreciación de los instrumentales Hipokrat y otros, de 10 a 6 años. De acuerdo con la resolución SC.I.CI.CPAIFRS.G.11, el saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico, si los hubiere.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

R. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:

A continuación los saldos con los socios de la Compañía:

Cuentas y documentos por pagar corrientes	País	Transacción	Al 31 de diciembre de
			2017
WerleSeubert Wolfgang	Alemania	Préstamo	989,570
WerleSeubert Wolfgang	Alemania	Servicios	9,000
WerleVahdat Sandra Shirin	Ecuador	Préstamo	1,652,365
WerleVahdat Sandra Shirin	Ecuador	Aportes	
WerleVahdat Sandra Shirin	Ecuador	Servicios	42,579
		(1)	<u>2,693,514</u>

Las transacciones de egreso efectuadas con los socios de la Compañía fueron como sigue:

Accionistas	Concepto		Años terminados al
			31/12/2017
WerleSeubert Wolfgang	Servicios profesionales	(2)	10,000
WerleSeubert Wolfgang	Reembolso de gastos		
WerleVahdat Sandra Shirin	Servicios profesionales	(2)	12,000
WerleVahdat Sandra Shirin	Reembolso de gastos		<u>7,268</u>
			<u>29,268</u>

- (1) Las cuentas y documentos por pagar entre relacionadas no se basan en términos ni condiciones establecidos formalmente a través de contratos u otros documentos escritos. Se originan en servicios profesionales que los socios facturan a la Compañía, reembolsos de gastos y préstamos que no tienen fecha de vencimiento definida ni generan intereses, y que se pagan en función de la liquidez de la Compañía.

Corresponde a compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la Gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo, reconocidos como gastos.

Los miembros de la alta gerencia y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

T. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía fue el siguiente:

	2017
Utilidad contable	22,987
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	3,448
Utilidad gravable	19,539
Más: Gastos no deducibles (1)	11,537
Base imponible para impuesto a la renta	31,076
Impuesto a la renta causado	6,837
Anticipo determinado del ejercicio corriente (2)	18,753

El impuesto a la renta causado es de US\$6,837 (US\$7,675 en el 2016) y el anticipo calculado es de US\$18,753 (US\$20,354 en el 2016), por lo que este último se convierte en impuesto definitivo, tal como determina la normativa tributaria vigente.

- (1) Se compone de la siguiente manera:

	2017
Gasto de gestión	6,552
Intereses y multas	120
Otros	4,865
	11,537

- (2) Según el artículo 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, y por ende, el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.


Shirin Werle
GERENTE GENERAL


Klever Mallia
CONTADOR GENERAL