

# ***MEDICORSA CÍA. LTDA.***

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
EXPRESADAS EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

### **1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**MEDICORSA CÍA. LTDA.**, fue constituida como sociedad y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 24 de julio del 2000. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

La Compañía tiene como objeto principal promover, organizar, asesorar, administrar toda clase de personas jurídicas y representar personas naturales tanto nacionales como extranjeras, en las áreas administrativas, comerciales, técnicas, laborales, prestar toda clase de servicios administrativos, operaciones, así como administrar servicios profesionales, técnicos y laborales, por medio de personal calificado, prestar servicios de control de calidad, controles técnicos, inspección, supervisión, peritajes, ensayos, investigaciones, asistencia técnica en relación a actividades comerciales en general, profesionales o a la prestación de servicios, la realización de actividades mercantiles tales como mandante o mandatario, agente y/o representante de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, subasta y corretaje de bienes muebles e inmuebles, invertir, suscribir, adquirir o ceder por cuenta propia, acciones o participaciones o derechos sobre otras sociedad nacionales o extranjeras, de acuerdo con la legislación vigente o con la que se promulgue en el futuro, realizar por cuenta propia o asociada con terceros a actividades relativas a inversiones inmobiliarias, importación, exportación, comercialización de maquinaria, equipo y materiales de medicina para la salud, importación, exportación, comercialización y representación de maquinaria, equipos, semillas y materiales para la agricultura, ganadería e industria alimenticia, importación, exportación, comercialización y representación de maquinaria, equipos y materiales para la producción y distribución de energía, importación, comercialización y representación de maquinaria, equipos y materiales destinados a vías de comunicación, compra, venta y arrendamiento de maquinaria para la agricultura, construcción y para la salud.

### **2. BASES DE PREPARACIÓN**

**MEDICORSA CÍA. LTDA.**, es una Compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la Compañía está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la Compañía no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

MEDICORSA CÍA. LTDA., es una compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

*Jubilación Patronal y Desahucio*

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

**3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **MEDICORSA CÍA. LTDA.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

**b. Efectivo y equivalentes**

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 no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**c. Activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

## **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

### **1. Activos financieros**

Los activos financieros representan los saldos pendientes de cobro a clientes y otros cuentas por cobrar; las cuentas por cobrar a clientes son reconocidos por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios. Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro que se reconocen por transacciones entre terceros y cuentas por cobrar a empleados.

### **2. Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar a proveedores, préstamos con relacionadas, obligaciones con instituciones financieras y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

#### *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **3. Cuentas y documentos por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

#### **4. Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene como partes relacionadas a sus socios y las transacciones que realiza son las siguientes:

- Prestación o recepción de servicios y arrendamientos;
- Financiación (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); y garantías y avales.

#### **5. Obligaciones con instituciones financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

#### **6. Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

#### **d. Inventarios**

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de rotación que permite determinar la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

**e. Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

**f. Propiedades y equipos**

El costo de los elementos de propiedades y equipos es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades y equipos se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades y equipos comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La Compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedades y equipos.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades y equipos que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil, con excepción de los bienes inmuebles en el que se utiliza el modelo de revaluación para presentar su costo a valor de mercado.

La vida útil de los elementos de propiedades y equipos diferentes de bienes inmuebles, son revisados al término de cada período anual.

La vida útil y porcentaje de depreciación estimados de los elementos de propiedades y equipos, a excepción de terrenos son las siguientes:

Detalle de activo	Vida útil	% de depreciación
Edificios - Construcciones	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipo de computación	3	33.33%
Herramientas	5	20%
Vehículo	5	20%

**g. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

**h. Obligaciones por beneficios a trabajadores**

Las obligaciones por beneficios a trabajadores comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

***1. Beneficios a corto plazo***

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores. Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

*1.1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)*

Los costos de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

*2. Beneficios post-empleo*

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

*2.1. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)*

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor determinado por la Compañía en base a su experiencia y lo registrado no se ajusta a las normas contables.

*3. Beneficios por terminación*

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

**i. Ingresos diferidos**

Comprende el valor de los ingresos no realizados que han sido facturados y/o cancelados por los clientes de forma anticipada. Estos ingresos son registrados como una obligación en el pasivo, y debido a su origen y naturaleza influyen económicamente en varios ejercicios. Su aplicación o distribución depende de la realización del ingreso, esto es hasta la entrega efectiva del bien o prestación del servicio.

**j. Capital social**

Las participaciones de los Socios se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran la reserva legal, los resultados acumulados y el resultado integral.

**k. Ingresos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la venta de bienes, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

**l. Costos y gastos**

Los costos y gastos, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

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

**m. Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

**n. Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el periodo 2013 está gravada a la tasa del 22% (23% para el 2012). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

**o. Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

*Efectivo y equivalentes de efectivo:* Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

*Actividades de operación:* Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

*Actividades de inversión:* Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

*Actividades de financiación:* Corresponde a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA**

*Nuevas normas aplicadas por la Compañía*

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de MEDICORSA CÍA. LTDA, respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

*Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables que aún no entran en vigencia*

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 14 – Cuentas por regulaciones diferidas (Emitida en Enero 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes. Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31,15, 18 y SIC 31 (Emitida en Mayo 2014)	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
Enmienda a la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
Enmienda a la NIIF 10 – Estados financieros consolidados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 11 – Acuerdos conjuntos (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 12 – Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 1 – Presentación de estados financieros (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 16 – Propiedades, planta y equipo (Fecha de enmienda: Mayo y Junio 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 19 – Beneficios a empleados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 27 – Estados financieros separados (Fecha de enmienda: Agosto 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 34 – Información financiera intermedia (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 38 – Activos intangibles (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 41 – Activos biológicos (Fecha de enmienda: Junio 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

No existen otras NIIF o interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

## 5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, la misma que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

### *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. MEDICORSA CÍA. LTDA., mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes entre 60 y 90 días. En el caso de clientes del sector público esta puede extenderse según las negociaciones efectuadas.

### *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

### *Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

### *Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantiene obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

### *Riesgo de Moneda*

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

### *Gestión del capital*

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2013	2012
Total Pasivos	4,111,855	5,010,633
Menos: efectivo	(375,908)	(680,918)
Deuda neta	3,735,947	4,329,715
Total Patrimonio	384,232	264,280
Índice deuda – patrimonio ajustado	<b>9.72</b>	<b>16.38</b>

Continúa en la siguiente página...

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo y equivalentes se encuentran conformados por:

	2013	2012
Caja	302	434
Bancos	375,606	680,484
<b>Total</b>	<b>375,908</b>	<b>680,918</b>

## 7. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de clientes están compuestos por:

	2013	2012
Zoldan Corp. Cía. Ltda.	233,036	71,234
Reinoso Zumárraga Juan Pablo	88,435	-
Centro Médico Quirúrgico Pichincha CENMEP S.A.	67,197	32,847
Hospital Pediátrico Baca Ortiz	42,275	64,940
Novaclínica S.A.	27,559	-
Clínica La Providencia	23,772	58,259
Hospital del Río Hospirio S.A.	23,590	15,582
Yanchaliquin Ortiz Anita Patricia	19,040	19,040
Hospital de los Valles S.A. Hodevalles	14,524	12,452
Hinogama	13,926	-
Z & U Med Cía. Ltda.	6,940	13,677
IESS - Hospital Carlos Andrade Marin	1,892	16,907
AHG Representaciones Médicas	1,682	15,968
Eductrade S.A.	-	49,668
Clínica San Francisco	-	17,000
Vallejo Jácome Carmen	-	13,500
Otros	29,761	21,976
<b>Total</b>	<b>593,629</b>	<b>423,050</b>
(-) Provisión cuentas incobrables (1)	(40,494)	(43,113)
<b>Total</b>	<b>553,135</b>	<b>379,937</b>

Continúa en la siguiente página...

(1) En los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio	43,113	17,209
Baja	(6,631)	(8,985)
Provisión del año	4,012	34,889
Saldo al final	<b>40,494</b>	<b>43,113</b>

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos por:

		2013	2012
Albra Constructores	(1)	233,640	118,690
Amalia Ulici		90,301	-
Wilmer Guillermo		18,744	-
Claudia Arellano		10,000	10,000
Salvador Ronny		10,000	10,000
Bioeléctrica Blanco S.A		-	55,178
Otros		51,963	24,101
<b>Total</b>		<b>414,648</b>	<b>217,969</b>

(1) Corresponde a valores entregados a la compañía Albra Constructores para la compra de oficinas.

## 9. ANTICIPOS PROVEEDORES

Los anticipos a proveedores corresponden a los valores entregados a la compañía Z&U Med Cia. Ltda., para la compra de equipos e insumos médicos; cuyos saldos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se presentan en US\$ 130,760 y US\$ 129,489 respectivamente.

## 10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de inventarios están conformados por:

	2013	2012
Mercadería	2,483,524	2,883,594
Importaciones en tránsito	281,373	584,925
Inventario eventos	1,677	1,677
Otros inventarios	8,167	8,167
<b>Total</b>	<b>2,774,741</b>	<b>3,478,363</b>
(-) Provisión por obsolescencia	(143,297)	(95,889)
<b>Total</b>	<b>2,631,444</b>	<b>3,382,474</b>

El movimiento de la provisión para obsolescencia durante los años 2013 y 2012 fue como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio	95,889	82,278
Provisión del año	47,408	13,611
Saldo al final	<b>143,297</b>	<b>95,889</b>

## 11. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de impuestos corrientes están conformados por:

### Activos:

	2013	2012
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	37,912	-
Crédito tributario retenciones IVA	-	85,649
IVA aduana importaciones	-	62,318
<b>Total</b>	<b>37,912</b>	<b>147,967</b>

### Pasivos:

	2013	2012
Retenciones en la fuente	1,705	2,806
Retenciones de IVA	2,543	1,046
IVA por pagar	96,688	-
Impuesto a la renta (1)	5,275	25,625
Intereses y multas	1,288	-
<b>Total</b>	<b>107,499</b>	<b>29,477</b>

(1) El valor de US\$ 5,275 corresponde al saldo del impuesto a la renta del periodo 2012, el cual fue cancelado en la declaración sustitutiva presentada en el año 2015.

Continúa en la siguiente página...

## 12. PROPIEDADES Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedades y equipos para los años 2013 y 2012 fue el siguiente:

2013				
Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Ventas	Saldo al final
<b>No depreciable</b>				
Terreno	230,000	-	-	230,000
<b>Depreciable</b>				
Edificios	60,000	-	-	60,000
Muebles y enseres	10,588	13,595	-	24,183
Equipo de oficina	5,781	-	-	5,781
Herramientas	13,826	3,311	-	17,137
Equipo de computación y software	19,830	6,140	-	25,970
Vehículos	99,473	19,188	(18,417)	100,244
	<b>439,498</b>	<b>42,234</b>	<b>(18,417)</b>	<b>463,315</b>
(-) Depreciación acumulada	(105,595)	(24,353)	18,417	(111,531)
<b>Total</b>	<b>333,903</b>	<b>17,881</b>	<b>-</b>	<b>351,784</b>

2012			
Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
<b>No depreciable</b>			
Terreno	230,000	-	230,000
<b>Depreciable</b>			
Edificios	60,000	-	60,000
Muebles y enseres	9,961	627	10,588
Equipo de oficina	4,821	960	5,781
Herramientas	11,763	2,063	13,826
Equipo de computación y software	15,813	4,017	19,830
Vehículos	99,473	-	99,473
	<b>431,831</b>	<b>7,667</b>	<b>439,498</b>
(-) Depreciación acumulada	(81,534)	(24,061)	(105,595)
<b>Total</b>	<b>350,297</b>	<b>(16,394)</b>	<b>333,903</b>

### 13. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de proveedores se compone de:

	2013	2012
Proveedores exterior (1)	743,885	657,505
Proveedores nacionales	59,113	68,848
<b>Total</b>	<b>802,998</b>	<b>726,353</b>

(1) El detalle de proveedores del exterior para los años 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Maquet Critical Care AB	278,470	186,068
Maquet Gmbh & Co.Kg	170,831	22,476
Maquet S.A.	100,972	100,972
Getinge	96,198	81,798
Maquet Hong Kong	49,396	215,850
Mindray	33,026	-
Ortho Organizer	6,000	11,032
Datascope Mindray North América	-	23,393
Medesy SRL	-	8,874
Maquet Cardio Pulmonary	3,882	4,900
Otros	5,110	2,142
<b>Total</b>	<b>743,885</b>	<b>657,505</b>

### 14. PARTES RELACIONADAS

Los saldos de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012, estaban conformados por:

	2013	2012
<b><u>Pasivo corriente</u></b>		
Álvaro Luzuriaga (1)	26,680	22,037
Álex Luzuriaga	3,671	4,528
Jean Paúl Luzuriaga	2,771	4,528
<b>Total</b>	<b>33,122</b>	<b>31,093</b>
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>		
Patricio Luzuriaga (2)	26,796	-
<b>Total</b>	<b>26,796</b>	<b>-</b>

- (1) Corresponde al financiamiento recibido para la adquisición de un vehículo, el cual no mantiene fechas de vencimiento ni costos por intereses. También incluye el valor de los dividendos distribuidos del año 2011 y otros valores por concepto de reembolsos.
- (2) Corresponde a préstamos recibidos para cubrir costos de importaciones y otros gastos de operación. Estos valores no mantienen fechas de vencimiento ni costos por intereses.

#### 15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

##### 2013

Institución	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Corriente	No corriente	Total
CFC	03/04/2016	15.20%	5,917	9,417	15,334
Banco Bolivariano C.A.	12/11/2014	9.63%	73,333	-	73,333
Banco Bolivariano C.A.	09/05/2014	11.08%	41,666	-	41,666
GMAC	17/03/2014	15.20%	1,499	-	1,499
GMAC	18/03/2014	15.20%	1,499	-	1,499
<b>Total</b>			<b>123,914</b>	<b>9,417</b>	<b>133,331</b>

##### 2012

Institución	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Corriente	No corriente	Total
Banco Bolivariano C.A.	12/11/2014	9.63%	80,000	73,333	153,333
GMAC	17/03/2014	15.20%	5,458	1,499	6,957
GMAC	18/03/2014	15.20%	5,458	1,499	6,957
<b>Total</b>			<b>90,917</b>	<b>76,330</b>	<b>167,247</b>

Las obligaciones con instituciones financieras se encuentran garantizadas de la siguiente manera:

- **Banco Bolivariano C.A.:** Garantizado con hipoteca abierta de inmuebles por un valor de US\$ 576,846.
- **GMAC:** Financiamiento para adquisición de vehículos, se encuentra garantizado con los bienes adquiridos.

Continúa en la siguiente página...

## 16. BENEFICIOS SOCIALES E IESS POR PAGAR

Los saldos de beneficios sociales e IESS por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos por:

	2013	2012
Participación trabajadores	30,638	23,691
Utilidades por pagar 2012	20,337	-
Vacaciones	10,250	8,416
Sueldo por pagar	6,288	8,299
Décimo cuarto sueldo	3,326	2,626
Aporte patronal al IESS	2,921	2,455
Aporte personal al IESS	2,271	1,891
Décimo tercero sueldo	1,758	1,507
Préstamos IESS	1,267	864
Fondos de reserva	429	816
Multas empleados	317	61
<b>Total</b>	<b>79,802</b>	<b>50,626</b>

## 17. INGRESOS DIFERIDOS

Los ingresos diferidos corresponde a la provisión del 6% del valor de cada contrato facturado, en los que se establece una garantía técnica o servicio de mantenimiento por los siguientes dos (2) años. Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de los ingresos diferidos corresponde a los siguientes contratos:

Fecha	Factura	Contrato	Cliente	Valor contrato	Ingreso provisionado por mantenimiento o garantía técnica (6%)
11/03/2013	15584	303	Ministerio de Salud Pública	1,506,425	90,386
20/06/2013	16054	64000000-853-C-BAB	Eductrade S.A.	121,142	7,268
09/10/2013	16640	320-1270-0000-0076-2012-SIE-HIAL	Hospital Provincial General Isidro Ayora	1,125,000	67,500
04/11/2013	16804	45	Ministerio de Salud Pública	407,360	24,442
04/11/2013	16805	11	Ministerio de Salud Pública	3,325,000	199,500
11/12/2013	17041	SIE-DPST-009-2013	Dirección provincial de salud de Tungurahua	489,250	29,355
19/12/2013	17079	2013-08	Reinoso Zumárraga Juan Pablo	303,601	18,216
			<b>Total</b>	<b>7,277,778</b>	<b>436,667</b>

## 18. ANTICIPOS CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de anticipos clientes se encuentran compuestos por:

		2013	2012
Ministerio de Salud Pública	(1)	896,144	1,950,642
Hospital Isidro Ayora – Loja	(1)	640,500	1,428,000
Hospital Eugenio Espejo	(1)	514,304	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(1)	360,850	379,659
Alberto Pérez Arteta		2,587	2,587
Eductrade S.A.		-	84,799
Clínica Internacional		-	43,362
Gastroclínica S.A.		-	14,470
AHG Representaciones Medical		-	8,862
Zoldan Cía. Ltda.		-	3,960
Otros		1,265	2,870
<b>Total</b>		<b>2,415,650</b>	<b>3,919,211</b>

(1) Los valores recibidos como anticipos de clientes se encuentran establecidos en los contratos suscritos por la Compañía en los años 2013 y 2012. (Véase nota 25)

## 19. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

El movimiento de estas cuentas para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Continúa en la siguiente página...

	2013	2012
<b><u>Jubilación patronal</u></b>		
Saldo al inicio	12,642	8,217
Adición	3,768	4,425
Saldo al final	16,410	12,642
<b><u>Desahucio</u></b>		
Saldo al inicio	10,295	4,130
Adición	2,281	6,165
Saldo al final	12,576	10,295
<b>Total jubilación patronal y desahucio</b>	<b>28,986</b>	<b>22,937</b>

## 20. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

### Capital Social

El capital social es de US\$ 20,000 conformado por 200 participaciones al valor nominal de US\$ 100 cada una.

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de utilidades de años anteriores que no han sido distribuidos a sus socios.

### Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 21. INGRESOS - VENTAS

Los ingresos percibidos por la Compañía en los años 2013 y 2012, corresponden a ventas de equipos médicos, artículos de ortodoncia y repuestos de maquinaria agrícola; ventas que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se presentan en US\$ 7,785,746 y US\$ 2,899,718 respectivamente.

## 22. COSTOS

Los costos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	2013	2012
Costos de ventas	6,583,000	1,831,635
Personal	108,472	79,877
Instalación equipos	13,902	21,322
Garantías de equipos	11,320	19,441
Mantenimiento equipos	8,650	3,710
Viáticos servicio técnico	11,050	9,664
<b>Total</b>	<b>6,736,394</b>	<b>1,965,649</b>

## 23. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	2013	2012
Personal	261,472	234,767
Seguros	71,694	49,079
Impuestos y contribuciones	49,297	108,250
Obsolescencia de inventarios	47,408	13,611
IVA que va al gasto	29,512	4,602
Depreciaciones	24,353	24,061
Arriendos	18,295	13,440
Servicios básicos	18,001	15,143
Alimentación	17,344	15,754
Honorarios	14,108	10,265
Suministros y otros	10,689	7,520
Transporte	9,551	26,220
Mantenimiento	9,495	21,172
Movilización	5,275	3,816
Cuentas incobrables	4,012	34,889
Seguridad	454	230
Gastos varios	32,746	37,378
<b>Total</b>	<b>623,705</b>	<b>620,195</b>

## 24. IMPUESTO A LA RENTA

### a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2013 y 2012 se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

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, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2013 y 2012 fueron las siguientes:

	2013	2012
(=) Utilidad contable	204,255	157,938
(-) Participación trabajadores	(30,638)	(23,691)
(+) Gastos no deducibles	76,378	108,215
(-) Deducción incremento neto de empleados	(6,057)	(15,594)
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(2,248)
<b>(=) Utilidad gravable</b>	<b>243,938</b>	<b>224,620</b>
(=) Impuesto a la renta causado	53,666	51,663
Anticipo de impuesto a la renta del periodo	35,384	46,227
<b>(=) Impuesto a la renta determinado</b>	<b>53,666</b>	<b>51,663</b>
(-) Anticipo impuesto a la renta pagado	(10,580)	-
(-) Retenciones en la fuente	(80,997)	(26,037)
<b>(=) (Crédito Tributario) /Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>(37,912)</b>	<b>25,625</b>

### b. Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2012 al 2014.

Continúa en la siguiente página...

## 25. PRINCIPALES CONTRATOS

Los principales contratos suscritos entre la Compañía y sus clientes, por la venta de equipos médicos son los siguientes:

Contrato No.	Cliente	Objeto	Fecha	Plazo	Precio US\$	% Anticipo	Valor anticipo
640000000-5115C	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	"Adquisición varios equipos centro quirúrgico: ventilador mecánico adulto pediátrico, sistema de circulación extra corpórea, lavadora desinfectadora - secadora"	28 de diciembre del 2010	120 días	515,500	70%	360,850
<b>Suman:</b>							<b>360,850</b>
20	Ministerio de Salud Pública	"Adquisición de equipamiento médico hospitalario de neonatología etapa B para los hospitales según el plan de adquisiciones para enfrentar la situación de emergencia sanitaria"	13 de marzo del 2012	90 días	1,280,206	70%	896,144
<b>Suman:</b>							<b>896,144</b>
320-1270-0000-0076-2012-SIE-HIAL	Hospital Provincial General Isidro Ayora de Loja	"Adquisición de monitores para revisión de parámetros vitales, con capnografía, presión invasiva pic y co2, central de esterilización, monitor diálisis, monitor anti parto, detector de latidos fetales para la unidad de cuidados intensivos, neonatología, emergencia centro obstétrico"	12 de diciembre del 2012	45 días	915,000	70%	640,500
<b>Suman:</b>							<b>640,500</b>
147-2013	Hospital Eugenio Espejo	"Adquisición de respiradores con monitor de ventilación y motor multi parámetro"	9 de diciembre del 2013	45 días	734,720	70%	514,304
<b>Suman:</b>							<b>514,304</b>

Al cierre del periodo 2013, los contratos suscritos con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), Ministerio de Salud Pública y el Hospital Isidro Ayora de Loja se mantienen vigentes, debido a la falta de entrega total de los equipos vendidos. Debido a que los espacios físicos donde se deben entregar los equipos no están disponibles por parte de los Contratantes, lo que ha ocasionado retraso en la terminación de estos contratos; en consecuencia, la Compañía no ha podido reconocer oportunamente los ingresos relacionados con estos contratos, lo cual permita cerrar los anticipos recibidos en su momento.

## 26. CAMBIOS IMPORTANTES EN NORMAS TRIBUTARIAS

### Reformas tributarias y arancelarias a aplicarse en el 2015

#### Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Mediante suplemento del Registro Oficial No.405 del 29 de diciembre del 2014 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y a través del tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014, se publica su respectivo Reglamento; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

- Residencia fiscal de personas naturales y sociedades, análisis de permanencia y ausencia.
- Se establece que el incremento patrimonial no justificado deba ser considerado como ingreso de fuente ecuatoriana.
- Ampliación de la exoneración del Impuesto a la Renta a 10 años para el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados.
- Tasa del 25% de impuesto a la renta sobre la participación directa o indirecta de accionistas en paraísos fiscales.
- Aplicación de retención del IVA en transacciones entre contribuyentes especiales; así como también, se establece que el exportador habitual retenga el 100% del IVA incluso a contribuyentes especiales (aplican excepciones).
- Los comprobantes de venta emitidos por transacciones superiores a los US\$20 tienen la obligación de identificar al adquirente.
- Conceptualización de impuestos diferidos, reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en tratamiento de: deterioro de activos, contratos de construcción, provisiones contables, ganancia en activos biológicos, pérdidas de ejercicios anteriores.
- No deducibilidad de los gastos por promoción y publicidad de comida chatarra.
- Cambios en los montos mínimos para obligarse a llevar contabilidad, en el caso de personas naturales.
- No deducibilidad de gastos por depreciación de activos revaluados.
- Ampliación de tarifa única para cálculo del Impuesto a la Renta para actividades de producción, cultivo, exportación y venta local de banano.

#### Sobretasas arancelarias en importaciones

Con fecha 11 de marzo del 2015, entro en vigencia la Resolución No.011-2015 emitida por el Comité de Comercio Exterior (COMEX), en la cual se establece una sobretasa arancelaria de carácter temporal y no discriminatoria sobre ciertos productos que son importados; con el propósito de regular el nivel general de importaciones, y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos, conforme el porcentaje ad valorem determinado para las importaciones a consumo de las subpartidas descritas en esta resolución. Estas sobretasas arancelarias son adicionales a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el Estado ecuatoriano es parte contratante.

**Ley de remisión de multas, intereses y recargos**

Con fecha se 5 de mayo del 2015 se publicó en el Registro Oficial No. 493 la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos, en el cual se establece la condonación de intereses, multas y recargos por deudas firmes presentadas al Servicio de Rentas Internas, así como tributos locales administrados por los gobiernos autónomos descentralizados, y créditos del Banco Nacional de Fomento en los términos previstos en dicha ley. Condonación que aplica a aquellas deudas presentadas hasta la publicación de esta norma.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía no ha determinado los posibles efectos a futuro que ocasionara la aplicación de estas reformas.

**27. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 15 de julio del 2015, no se han producido otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, sweeping curve followed by the initials 'w.w.'.