

MEDICORSA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
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, Valores y Seguros, 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 reconvertir 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 2015 y 2014 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 2015 y 2014 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.

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.

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 periodo se reconoce en el resultado del periodo, 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 requiendo 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 periodo 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 período 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 período 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 realzar 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 imponible de la Compañía para el período 2015 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2014). 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 y diferidos.

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

a) 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 2015.

b) Nuevas normas, normas revisadas y enmiendas emitidas que aún no entran en vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas y enmiendas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, las cuales permiten su aplicación anticipada

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	Introducción de un modelo de contabilidad de coberturas - modelo de deterioro de valor de pérdidas esperadas con proyección a futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
NIIF 14 - Cuentas por regulaciones diferidas (Emitida en Enero 2014)	01 de Enero del 2016	Especifica los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas que surgen cuando una entidad proporciona bienes o servicios a clientes a un precio o tarifa que está sujeto a regulación de tarifas

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u>
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes. Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIF 31, 15, 18 y SIC 31 (Emitida en Mayo 2014)	01 de Enero del 2018	Establece los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente
NIIF 16 – Arrendamientos. Sustituye a NIC 17, puede aplicarse de forma anticipada, pero solo si también se aplica la NIIF 15 (Emitida en Enero 2016)	01 de Enero del 2019	Aclara el tratamiento de arrendamientos operativos y financieros, elimina el modelo de contabilidad dual para arrendatarios que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero que se registran dentro del balance y los arrendamientos operativos para los que no se exige el reconocimiento de las cuotas de arrendamiento futuras
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	Cambios en los métodos de disposición, cuando una entidad reclasifica un activo (o grupo para disposición) desde tenido para la venta hacia tenido para distribución a los propietarios (o viceversa), o cuando se discontinúa la contabilidad de tenido para distribución
Enmienda a la NIIF 7 - Instrumentos financieros. Información a revelar (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	Contratos de servicios de administración, revelación de la compensación activos y pasivos financieros en estados financieros intermedios condensados
Enmienda a la NIIF 10 – Estados financieros consolidados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	Entidades de inversión. Aplicación de la excepción de consolidación / Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto
Enmienda a la NIIF 11 – Acuerdos conjuntos (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	Aclaración para la contabilidad de la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio
Enmienda a la NIIF 12 – Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u>
Enmienda a la NIC 1 – Presentación de estados financieros (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	Iniciativa sobre información a revelar: revelación de partidas materiales, presentación de rubros en estados financieros de acuerdo a su relevancia, notas no deben guardar un orden
Enmienda a la NIC 7 – Estado de Flujo de Efectivo (Fecha de enmienda: Febrero 2016)	01 de Enero del 2017	Iniciativa de revelación relacionado con los flujos de efectivo de financiamiento, cambios derivados de la obtención o pérdida del control de subsidiarias u otros negocios, efecto de los cambios en las tasas de cambio extranjeras, cambios en el valor razonable y otros
Enmienda a la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias (Fecha de enmienda: Febrero 2016)	01 de Enero del 2017	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable
Enmienda a la NIC 16 – Propiedades, planta y equipo (Fecha de enmienda: Mayo y Junio 2014)	01 de Enero del 2016	Contabilización de plantas productoras a largo ciclo como propiedades y equipos / Método aceptable de depreciación que no este relacionado con ingresos ordinarios
Enmienda a la NIC 19 – Beneficios a empleados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014 Febrero 2016)	01 de Enero del 2016	Tasa de descuento: tasa del mercado regional / Aportaciones de empleados que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado
Enmienda a la NIC 27 – Estados financieros separados (Fecha de enmienda: Agosto 2014)	01 de Enero del 2016	Utilización del método de participación en estados financieros separados
Enmienda a la NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación / Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto
Enmienda a la NIC 34 - Información financiera intermedia (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	Información necesaria de revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u>
Enmienda a la NIC 38 – Activos intangibles (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	Método aceptable de amortización que no este relacionado con ingresos ordinarios
Enmienda a la NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición (Fecha de enmienda: Noviembre 2013)	01 de Enero del 2018	Modificaciones a la contabilidad de coberturas
Enmienda a la NIC 41 – Activos biológicos (Fecha de enmienda: Junio 2014)	01 de Enero del 2016	Se excluye de esta norma el tratamiento de plantas productoras a largo ciclo

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

c) Principales enmiendas que entraron en vigencia en el 2016

Enmienda a la NIC 16 Propiedad, planta y equipo - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación

La enmienda a la NIC 16 de Propiedad, planta y equipo, prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación basado en los ingresos ordinarios.

La enmienda aclara que hay múltiples factores que influyen en los ingresos ordinarios y que no todos esos factores están relacionados con la manera como el activo es usado o consumido. La enmienda enlistó otros procesos, actividades de venta, cambios en volúmenes de venta y precios e inflación como ejemplos de tales factores. Los ingresos ordinarios por consiguiente reflejan el patrón de beneficios económicos que son generados a partir de la operación del negocio más que los beneficios económicos que estén siendo consumidos mediante el uso del activo.

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación de sus propiedades y equipos. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, considera que no existirá impacto en los estados financieros por aplicación de esta enmienda.

Enmienda a la NIC 38 Activos Intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de amortización

La modificación a la NIC 38 de Activos Intangibles, introduce la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

- En las que el activo intangible se expresa como una medida de los ingresos de actividades ordinarias; o
- Cuando puede demostrarse que los ingresos de actividades ordinarias y el consumo de beneficios económicos del activo intangible están altamente correlacionados

Al igual que la enmienda a la NIC 16, esta modificación aclara que hay múltiples factores que influyen en los ingresos ordinarios y que no todos esos factores están relacionados con la manera como el activo es usado o consumido. También se introduce una guía para explicar que las reducciones futuras esperadas en los precios de venta podrían ser indicador de la reducción de los beneficios económicos futuros inmersos en un activo.

Actualmente, la Compañía no presenta activos intangibles dentro de sus estados financieros, por lo tanto, no se verá afectado por la aplicación de esta norma.

Enmienda a la NIC 19: Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los empleados

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen del número de años de servicio del empleado.

Para las aportaciones que son independientes del número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo del servicio en el periodo en el que se preste el servicio o atribuirlos a los periodos de servicio del empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las aportaciones que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado.

La Administración de la Compañía se encuentra analizando el posible impacto sobre los impuestos reconocidos en los estados financieros adjuntos, por la aplicación de esta modificación.

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 previsiones 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 2015 y 2014, 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

	2015	2014
Total Pasivos	2,818,315	5,121,185
Menos efectivo	(5,744)	(2,083)
Deuda neta	2,812,571	5,119,102
Total Patrimonio	596,488	509,647
Índice deuda - patrimonio ajustado	4.72	10.04

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo y equivalentes se encuentran conformados por:

	2015	2014
Caja	733	443
Bancos	5,011	1,640
Total	5,744	2,083

7. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de clientes están compuestos por

	2015	2014
Z & Umed Cia. Ltda	131,295	103,283
Dirección Distrital 18D03 Baños de Agua Santa-Salud	116,477	-
Hospital del Niño Francisco Icaza Bustamante	83,671	-
Dirección Distrital 08D01 Esmeraldas-Salud	75,932	-
Hospital Pediátrico Baca Ortiz	62,281	41,892
Centro Médico Quirúrgico Pichincha CFNMTP S.A	46,590	32,424
Hospital de los Valles S.A. Hodevalles	30,493	14,852
Zoldan Corp Cía. Ltda.	26,883	3,600
Clínica La Providencia	23,773	23,773
Healthcorp S.A	22,000	22,000
Hospital Enrique Garcés	21,656	-
Dirección Distrital 11D01 Loja-Salud	20,223	-
Yanchaliquin Ortiz Anita Patricia	19,040	19,040
Itinogama	13,926	13,926
Hospital del Río Hospirio S.A	12,372	16,353
Novaclínica S.A	3,022	2,791
Abel Pontom	-	194,986
Abel Polcía	-	130,468
Coordinación Zonal 8-Salud	-	36,941
Coordinación Zonal 5-Salud	-	26,393
Hospital Naval Guayaquil	-	24,400
Dirección Distrital 20D01 - San Cristóbal - Santa Cruz - Isabela	-	98,234
Otros	111,834	37,488
Total	821,468	842,844
(-) Provisión cuentas incobrables (1)	(62,146)	(56,738)
Total	759,322	786,106

Continúa en la siguiente página...

(1) En los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2015	2014
Saldo al inicio	56,738	40,494
Baja	-	(1,422)
Provisión del año	5,408	17,666
Saldo al final	<u>62,146</u>	<u>56,738</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestos por:

	2015	2014
Albra Constructores (1)	356,790	356,790
Wilmer Guillermo	18,744	18,744
Dr. Rodolfo Gaibor	5,000	-
Ingenova	-	20,000
Dr. Jaime Cascante	-	19,994
Salvador Ronny	-	15,000
Claudia Arellano	-	10,000
Otros	27,865	47,130
Total	<u>408,399</u>	<u>487,658</u>

(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 para la compra de equipos e insumos médicos, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestos por:

	2015	2014
Rhoseim Cía. Ltda.	-	150,000
Banda Vanoni Cía. Ltda	-	118,082
Zoldan	10,000	-
Z&U Med Cía. Ltda	500	59,500
Total	<u>10,500</u>	<u>327,582</u>

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de inventarios están conformados por:

	2015	2014
Mercadería	2,146,115	3,628,316
Importaciones en tránsito	81,725	1,455
Inventario eventos	1,677	1,677
Otros inventarios	8,167	8,167
Total	2,237,684	3,639,615
(-) Provisión por obsolescencia	(166,979)	(159,591)
Total	2,070,705	3,480,024

El movimiento de la provisión para obsolescencia durante los años 2015 y 2014 fue como sigue:

	2015	2014
Saldo al inicio	159,591	143,297
Provisión del año	7,388	16,294
Saldo al final	166,979	159,591

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de impuestos corrientes están conformados por:

Activos:

	2015	2014
Crédito tributario IVA	11,313	113,130
Crédito tributario impuesto a la renta	677	-
Total	11,990	113,130

Pasivos:

	2015	2014
TVA por pagar	36,209	-
Retenciones de IVA	1,331	34,378
Retenciones en la fuente	1,547	13,811
Impuesto a la renta	3,782	12,454
Intereses y multas	-	1,288
Total	42,869	61,931

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedades y equipos para los años 2015 y 2014 fue el siguiente

	2015			
Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Ventas	Saldo al final
No depreciable				
Terreno	232,000		(230,000)	2,000
Depreciable				
Edificios	148,000		(60,000)	88,000
Muebles y enseres	28,199			28,199
Equipo de oficina	12,456			12,456
Herramientas	17,289	19,230		36,519
Equipo de computación y software	26,426	1,877		28,303
Vehículos	100,244		(18,393)	81,851
	564,614	21,107	(308,393)	277,328
 (-) Depreciación acumulada	 (135,486)	 (17,230)	 22,489	 (130,227)
Total	429,128	3,877	(285,904)	147,101

2014

Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
No depreciable			
Terreno	230,000	2,000	232,000
Depreciable			
Edificios	60,000	88,000	148,000
Muebles y enseres	24,183	4,016	28,199
Equipo de oficina	5,781	6,675	12,456
Herramientas	17,137	152	17,289
Equipo de computación y software	25,970	456	26,426
Vehículos	100,244	-	100,244
	463,315	101,299	564,614
 (-) Depreciación acumulada	 (111,531)	 (23,955)	 (135,486)
Total	351,784	77,344	429,128

13. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de proveedores están compuestos por:

	2015	2014
Proveedores exterior (1)	468,071	1,168,835
Proveedores nacionales	210,727	122,095
Total	678,798	1,290,930

Continúa en la siguiente página...

(1) El detalle de proveedores del exterior para los años 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Maquet Gmbh & Co Kg	134,820	240,495
Arjohuntleigh	102,975	71,774
Maquet HS GMBH	50,548	73,248
Maquet S A	48,842	60,472
Maquet Criucal Care AB	46,562	447,447
Geringe	25,991	85,218
Erbe Elektromedizin GMBH	20,023	743
Ortho Organizer	11,021	22,388
Gimmi GMBH	4,214	29,975
Maquet Hong Kong	434	49,396
Mindray	-	86,639
Otros	22,641	1,040
Total	468,071	1,168,835

14. PARTES RELACIONADAS

Los saldos de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, estaban conformados por:

	2015	2014
<u>Pasivo corriente</u>		
Álvaro Luzuriaga (1)	-	17,741
Álex Luzuriaga	19,418	3,119
Jean Paul Luzuriaga	1,067	1,067
Total	20,485	21,927
<u>Pasivo no corriente</u>		
Patricio Luzuriaga (2)	-	26,796
Total	-	26,796

(1) Corresponde al financiamiento recibido para la adquisición de un vehículo, valores de los dividendos distribuidos del año 2011 y otros valores por concepto de reembolsos, los cuales fueron liquidados en el año 2015

(2) Corresponde a préstamos recibidos para cubrir costos de importaciones y otros gastos de operación. Estos valores fueron cancelados en el periodo 2015.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación

2015				
Institución	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Corriente	Total
CFC	03/04/2016	15 20%	2,535	2,535
		Total	2,535	2,535

2014					
Institución	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Corriente	No corriente	Total
CFC	03/04/2016	15 20%	7,410	2,535	9,945
		Total	7,410	2,535	9,945

Esta obligación se encuentra garantizada mediante garantía sobre firmas

16. BENEFICIOS SOCIALES E IESS POR PAGAR

Los saldos de beneficios sociales e IESS por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestos por

	2015	2014
Utilidades por pagar	59,291	49,020
Sueldo por pagar	33,898	35,487
Participación trabajadores	25,070	33,823
Aporte patronal al IESS	8,848	9,366
Décimo tercero sueldo	8,627	17,525
Vacaciones	8,256	7,312
Décimo cuarto sueldo	3,216	3,822
Aporte personal al IESS	2,557	5,546
Fondos de reserva	1,671	2,466
Préstamos IESS	860	1,491
Multas empleados	203	29
Total	152,497	165,887

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 2015 y 2014, 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%)	Ingresos diferidos 2014 (50%)	Ingresos diferidos 2015 (50%)
11/03/2013	15584	303	Ministerio de Salud Pública	1,506,425	90,386	45,193	45,193
20/06/2013	16054	64000000-853-C-BAB	Eductrade S.A.	121,142	7,268	3,634	3,634
09/10/2013	16640	320-1270-0000-0076-2012-SIE-HIAL	Hospital Provincial General Isidro Ayora	1,125,000	67,500	33,750	33,750
04/11/2013	16804	45	Ministerio de Salud Pública	407,360	24,442	12,220	12,220
04/11/2013	16805	11	Ministerio de Salud Pública	3,325,000	199,500	99,750	99,750
11/12/2013	17041	SIF-DPSI-009-2013	Dirección provincial de salud de Tungurahua	489,250	29,355	14,678	14,678
19/12/2013	17079	2013-08	Remoso Zumarraga Juan Pablo	303,601	18,216	9,108	9,108
22/12/2015	1681	SIE-DD18D035-20-2015	Unidad Distrital de Baños	108,451	-	-	108,451
07/12/2015	1631		Unidad Metropolitana de Salud Norte	4,220	-	-	4,220
19/11/2015	1516		Hospital Provincial Docente de Ambato	1,243	-	-	1,243
	Varias		Hospital de Solca	3,170	-	-	3,170
Total				7,394,862	436,667	218,333	335,417

18. ANTICIPOS CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de anticipos clientes se encuentran compuestos por:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Z&UMED Cía. Ltda.	(1)	759,331	913,629
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(1)	360,850	360,850
Abel Gilben Ponton	(1)	144,591	
Hospital de Zumba	(1)	117,518	-
Zona 5 Oftalmedical	(1)	70,000	70,000
Ministerio de Salud Pública		-	896,144
Hospital Isidro Ayora - Loja		-	640,500
Hospital de la Policía		-	114,000
Hospital Isidro Ayora		-	86,100
Clinica Santa Inés		-	21,500
Hospital José Carrasco Arteaga			14,343
Otros		5,599	12,979
Total		<u>1,457,889</u>	<u>3,130,045</u>

(1) Los valores recibidos como anticipos de clientes se encuentran establecidos en los contratos suscritos por la Compañía entre los años 2010 y 2015 (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.

Continúa en la siguiente página...

El movimiento de estas cuentas para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente

	2015	2014
Jubilación patronal		
Saldo al inicio	23,495	16,410
Adición	2,877	7,085
Saldo al final	26,372	23,495
Desahucio		
Saldo al inicio	16,652	12,576
Utilización	(350)	
Adición	1,749	4,076
Saldo al final	18,051	16,652
Total jubilación patronal y desahucio	44,423	40,147

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 2015 y 2014, corresponden a ventas de equipos médicos, artículos de ortodoncia y repuestos de maquinaria agrícola; ventas que al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se presentan en US\$ 4,278,732 y US\$ 4,111.854 respectivamente

22. COSTOS

Los costos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	2015	2014
Costos de ventas	3,126,473	2,644,225
Personal	145,030	150,138
Gastos Hospital Policía	120,095	139,720
Viajeros servicio técnico	14,171	21,835
Mantenimiento equipos	12,994	8,029
Instalación equipos	7,303	24,630
Garantías de equipos	879	16,707
Total	3,426,945	3,005,284

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detallan a continuación.

	2015	2014
Personal	290,446	310,361
Impuestos y contribuciones	78,234	39,272
Arriendos	36,858	19,063
Honorarios	25,744	38,773
Gastos varios	20,477	28,513
Seguros	19,735	24,662
Mantenimiento	19,362	31,621
Alimentación	19,289	21,105
Servicios básicos	17,326	16,938
Depreciaciones	17,230	23,955
Transporte	8,585	26,599
Obsolescencia de inventarios	7,388	16,294
Suministros y otros	6,951	6,796
Cuentas incobrables	5,668	17,667
Movilización	3,421	3,892
IVA que va al gasto	2,568	2,339
Seguridad	-	710
Total	579,282	628,560

24. IMPUESTO A LA RENTA

a Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los periodos 2015 y 2014 se calcula en un 22% 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 periodo.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los periodos 2015 y 2014 fueron las siguientes

	2015	2014
(=) Utilidad contable	167,131	225,485
(-) Participación trabajadores	(25,070)	(33,823)
(+) Gastos no deducibles	101,280	111,427
(-) Deducciones adicionales	(2,257)	(1,965)
(+/-) Diferencias temporarias	-	9,917
(=) Utilidad gravable	241,084	311,041
(=) Impuesto a la renta causado	53,038	68,429
Anticipo de impuesto a la renta del periodo	40,733	60,194
(=) Impuesto a la renta determinado	53,038	68,429
(-) Anticipo impuesto a la renta pagado	(13,879)	-
(-) Retenciones en la fuente	(39,837)	(23,339)
(-) Credito tributario de años anteriores	-	(37,912)
(=) (Crédito tributario) / Impuesto a la renta por pagar	(677)	7,178

b Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2013 al 2015.

25. PRINCIPALES CONTRATOS

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

Contrato No.	Cliente	Objeto	Fecha	Plazo	Precio US\$	% Anticipo	Valor anticipo
6400000005113C	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	"Adquisición varios equipos centro quirurgico, ventilador mecanico adulto pediatrico, sistema de circulación extra corporea, lavadora desinfectadora - secadora"	28 de diciembre del 2010	120 días	\$15,500	70%	10,850
2014-03	Z&UME I Cía. Ltda	"Adquisición de un quirófano con sistema de integración"	20 de enero del 2014	40 días	1,519,269.37	70%	1,063,489
001-2014	Hospital Abel Gilbert Pontón	"Servicio de equipamiento e instalación de diferentes equipos para el Hospital Abel Gilbert Pontón de Guayaquil"	6 de enero del 2014	90 días	1,314,465	70%	920,126
2014-05	Ofitamedical S.A	"Adquisición de varios equipos"	20 de agosto del 2014	90 días	70,000	100%	70,000
SIF- DL191003-006 2015	Hospital Zumba	"Adquisición de equipamiento médico para el Hospital de Zumba que pertenece a la dirección distrital 191003"	22 de junio del 2015	90 días	167,883	70%	117,518

Al cierre del periodo 2015, los contratos suscritos con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), Z&UME1 Cia. Ltda. y el Hospital Abel Gilbert se mantienen vigentes, por 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 estas transacciones, lo cual permite cerrar los anucipos recibidos en su momento

26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe 02 de octubre del 2017, 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

27. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el período terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios el 03 de octubre del 2017 para su aprobación definitiva. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones