

# ***MEDICORSA CÍA. LTDA.***

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
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 01 de noviembre 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 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 2016 y 2015 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 No. 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 2016 y 2015 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.

#### **Transacciones con personal clave de la gerencia**

El personal clave de la gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía considera que no mantiene personal clave de la gerencia; en tal razón, las notas que acompañan a los estados financieros no incluyen revelaciones bajo este concepto.

#### **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 período 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:

<b>Detalle de activo</b>	<b>Vida útil</b>	<b>% de depreciación</b>
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 - IEES)***

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 período 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 período 2016 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2015). 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**

#### **a) Nuevas normas aplicadas por la Compañía**

##### **Enmienda a la NIC 19 Beneficios a empleados – Utilización de la tasa de descuento del mercado regional**

La enmienda a la NIC 19 de Beneficios a empleados, dispone que la tasa de descuento en suposiciones actuariales, corresponde a la de los rendimientos de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

La enmienda aclara que en monedas para las cuales no existe un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

De acuerdo a lo establecido en esta enmienda, la tasa de descuento utilizada correspondería a la de los bonos corporativos de Estados Unidos de América (tasa que oscila entre el 3.84% al 4.69% para el año 2016), por cuanto el dólar de este país es la moneda de actual circulación en el Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos; sin embargo, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ha realizado un pronunciamiento al respecto, aclarando que la tasa de descuento del mercado ecuatoriano de valores son de alta calidad, y que sus características pueden asociarse a las de un mercado amplio; por lo tanto, sería razonable estimar la tasa de descuento en los parámetros de los valores negociados en las bolsas de valores del Ecuador que van del 7% al 10%, y no al 4% de los bonos corporativos de Estados Unidos de América. En relación a este criterio, la tasa de descuento utilizada en el Ecuador podría ser opcional entre la tasa de Estados Unidos de América y la del mercado local.

La aplicación de la enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No.19 de Beneficios a empleados, que reformo la aplicación de la tasa de descuento en suposiciones actuariales, no tuvieron un efecto importante en los Estados Financieros de **MEDICORSA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016; esto debido a que las tasas de descuento aplicadas en este período se encuentran entre el 8.46 % y 8.68%, y corresponden a las tasas de descuento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en el Ecuador.

Con relación a otras Normas y Enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2016, no se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **MEDICORSA CÍA. LTDA.**

**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 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 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, CINIIF 4, SIC 15 y 27; 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.

<b><u>Título y nombre normativa</u></b>	<b><u>Fecha que entra en vigencia</u></b>	<b><u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u></b>
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 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición (Fecha de enmienda: noviembre 2013)	01 de enero del 2018	Modificaciones a la contabilidad de coberturas.

La Compañía no ha concluido con el análisis y determinación de 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 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 2016 y 2015, 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 período del estado de situación financiera es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Total Pasivos	4,112,691	2,818,315
Menos: efectivo	(264,590)	(5,744)
Deuda neta	3,848,101	2,812,571
Total Patrimonio	662,108	596,488
Índice deuda – patrimonio ajustado	<b>5.81</b>	<b>4.72</b>

## **6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de efectivo y equivalentes se encuentran conformados por:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja	327	733
Bancos	264,263	5,011
<b>Total</b>	<b>264,590</b>	<b>5,744</b>

## 7. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de clientes están compuestos por:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Z & Umed Cía. Ltda.	130,465	131,295
Centro Médico Quirúrgico Pichincha CENMEP S.A.	48,184	46,590
Hospital Pediátrico Baca Ortiz	41,892	62,281
Instituto Ecuatoriano de Enfermedades Digestivas S.A.	23,801	-
Clínica La Providencia	23,773	23,773
Healthcorp S.A.	22,000	22,000
Yanchaliquin Ortiz Anita Patricia	19,040	19,040
Hinogama	13,926	13,926
Hospital de los Valles S.A. Hodevalles	7,077	30,493
Hospital del Río Hospirio S.A.	767	12,372
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
Zoldan Corp Cía. Ltda.	-	26,883
Hospital Enrique Garcés	-	21,656
Dirección Distrital 11D01 Loja-Salud	-	20,223
Novaclínica S.A.	3,022	
Otros	60,315	111,834
<b>Total</b>	<b>391,239</b>	<b>821,468</b>
 (-) Provisión cuentas incobrables (1)	 (71,814)	 (62,146)
<b>Total</b>	<b>319,425</b>	<b>759,322</b>

(1) En los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo al inicio	62,146	56,738
Provisión del año	9,668	5,408
<b>Saldo al final</b>	<b>71,814</b>	<b>62,146</b>

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestos por:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Albra Constructores	421,790	356,790
Megacvcomplex S.A.- CAMC	26,501	-
César Vivero	19,501	
Wilmer Guillermo	17,810	18,744
Jaime Cascante	13,201	-
Flavio Cornejo Puig	12,501	-
Dr. Rodolfo Gaibor	10,000	5,000
Amalia Ulici	2,963	-
Otros	38,963	27,865
<b>Total</b>	<b>563,230</b>	<b>408,399</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 para la compra de equipos e insumos médicos; cuyos saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestos por:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Zoldan	648,064	10,000
Z&U Med Cía. Ltda.	500	500
<b>Total</b>	<b>648,564</b>	<b>10,500</b>

## 10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de inventarios están conformados por:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Mercadería	2,945,671	2,146,115
Importaciones en tránsito	31,257	81,725
Inventario eventos	1,677	1,677
Otros inventarios	8,167	8,167
<b>Total</b>	<b>2,986,772</b>	<b>2,237,684</b>
(-) Provisión por obsolescencia	(171,553)	(166,979)
<b>Total</b>	<b>2,815,219</b>	<b>2,070,705</b>

**MEDICORSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

El movimiento de la provisión para obsolescencia durante los años 2016 y 2015 fue como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo al inicio	166,979	159,591
Provisión del año	4,574	7,388
<b>Saldo al final</b>	<b>171,553</b>	<b>166,979</b>

## **11. IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de impuestos corrientes están conformados por:

**Activos:**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Crédito tributario IVA	27,062	11,313
Crédito tributario impuesto a la renta	-	677
<b>Total</b>	<b>27,062</b>	<b>11,990</b>

**Pasivos:**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
IVA por pagar	9,713	36,209
Retenciones de IVA	2,391	1,331
Retenciones en la fuente	1,905	1,547
Impuesto a la renta	29,404	3,782
<b>Total</b>	<b>43,413</b>	<b>42,869</b>

**12. PROPIEDADES Y EQUIPOS - neto**

El movimiento de propiedades y equipos para los años 2016 y 2015 fue el siguiente:

**2016**

Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
<b>No depreciable</b>			
Terreno	2,000		2,000
<b>Depreciable</b>			
Edificios	88,000		88,000
Muebles y enseres	28,199		28,199
Equipo de oficina	12,456		12,456
Herramientas	36,519	2,204	38,723
Equipo de computación y software	28,303	7,340	35,643
Vehículos	81,851		81,851
	<b>277,328</b>	<b>9,544</b>	<b>286,872</b>
(-) Depreciación acumulada	(130,227)	(20,436)	(150,663)
<b>Total</b>	<b>147,101</b>	<b>(10,892)</b>	<b>136,209</b>

**2015**

Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Ventas	Saldo al final
<b>No depreciable</b>				
Terreno	232,000		(230,000)	2,000
<b>Depreciable</b>				
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
	<b>564,614</b>	<b>21,107</b>	<b>(308,393)</b>	<b>277,328</b>
(-) Depreciación acumulada	(135,486)	(17,230)	22,489	(130,227)
<b>Total</b>	<b>429,128</b>	<b>3,877</b>	<b>(285,904)</b>	<b>147,101</b>

### **13. PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de proveedores están compuestos por:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Proveedores exterior (1)	699,291	468,071
Proveedores nacionales	163,003	210,727
<b>Total</b>	<b><u>862,294</u></b>	<b><u>678,798</u></b>

(1) El detalle de proveedores del exterior para los años 2016 y 2015, es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Maquet GmbH & Co.Kg	134,820	134,820
Maquet Colombia SAS	395,106	-
Arjohuntleigh	91,093	102,975
Maquet HS GMBH	26,097	50,548
Maquet S.A.	-	48,842
Maquet Critical Care AB	-	46,562
Getinge	-	25,991
Erbe Elektromedizin GMBH	20,023	20,023
Ortho Organizer	5,600	11,021
Gimmi GMBH	4,214	4,214
Maquet Hong Kong	434	434
Mindray	-	-
Otros	21,904	22,641
<b>Total</b>	<b><u>699,291</u></b>	<b><u>468,071</u></b>

### **14. PARTES RELACIONADAS**

Los saldos de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformados por:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Álvaro Luzuriaga (1)	6,022	-
Álex Luzuriaga	-	19,418
Jean Paúl Luzuriaga	1,460	1,067
<b>Total</b>	<b><u>7,482</u></b>	<b><u>20,485</u></b>

(1) Corresponde a valores por pagar por concepto de reembolsos, este saldo fue liquidado en el año 2017.

## **15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

**2016**

<b>Institución</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Corriente</b>	<b>Total</b>
Banco Pichincha	17/4/2018	11.23%	11,840	11,840
		<b>Total</b>	<b>11,840</b>	<b>11,840</b>

**2015**

<b>Institución</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Corriente</b>	<b>Total</b>
CFC	03/04/2016	15.20%	2,535	2,535
		<b>Total</b>	<b>2,535</b>	<b>2,535</b>

Estas obligaciones se encuentran garantizadas mediante garantías sobre firmas.

## **16. BENEFICIOS SOCIALES E IESS POR PAGAR**

Los saldos de beneficios sociales e IESS por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestos por:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Utilidades por pagar	54,234	59,291
Sueldo por pagar	20,546	33,898
Participación trabajadores	19,570	25,070
Aporte patronal al IESS	6,953	8,848
Décimo tercero sueldo	1,613	8,627
Vacaciones	6,411	8,256
Décimo cuarto sueldo	3,050	3,216
Aporte personal al IESS	1,829	2,557
Fondos de reserva	1,672	1,671
Préstamos IESS	1,880	860
Multas empleados	1,245	203
<b>Total</b>	<b>119,003</b>	<b>152,497</b>

## 17. INGRESOS DIFERIDOS

Los ingresos diferidos corresponden 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 (existen contratos con garantías de hasta 3 o 5 años). Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de los ingresos diferidos corresponde a los siguientes contratos:

<b>Fecha</b>	<b>Factura</b>	<b>Contrato</b>	<b>Cliente</b>	<b>Valor contrato</b>	<b>Ingreso provisionado por mantenimiento o garantía técnica (6%)</b>	<b>Ingresos diferidos 2015 (50%)</b>	<b>Ingresos diferidos 2016 (50%)</b>
11/3/2013	15584	303	Ministerio de Salud Pública	1,506,425	90,386	45,193	45,193
20/6/2013	16054	64000000-853-C-BAB	Eductrade S.A.	121,142	7,268	3,634	-
9/10/2013	16640	320-1270-0000-0076-2012-SIE-HIAL	Hospital Provincial General Isidro Ayora	1,125,000	67,500	33,750	-
4/11/2013	16804	45	Ministerio de Salud Pública	407,360	24,442	12,221	12,220
4/11/2013	16805	11	Ministerio de Salud Pública	3,325,000	199,500	99,750	99,750
11/12/2013	17041	SIE-DPST-009-2013	Dirección provincial de salud de Tungurahua	489,250	29,355	14,678	14,678
19/12/2013	17079	2013-08	Reinoso Zumarraga Juan Pablo	303,601	18,216	9,107	-
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	-
			<b>Total</b>	<b>7,394,862</b>	<b>436,667</b>	<b>335,417</b>	<b>171,841</b>

## 18. ANTICIPOS CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de anticipos clientes se encuentran compuestos por:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
CAMCE para Hospital Zofragua	902,842	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (1)	897,000	360,850
Z&UMED Cía. Ltda.	759,331	759,331
Abel Gibert Pontón	144,591	144,591
Zonal 5 Oftalmedical Eq.	70,000	70,000
Zoldan Cía. Ltda.	14,377	-
Hospital de Zumba	-	117,518
Otros	5,442	5,599
<b>Total</b>	<b>2,793,583</b>	<b>1,457,889</b>

- (1) Los valores recibidos como anticipos de clientes se encuentran establecidos en los contratos suscritos por la Compañía entre los años 2014 y 2016. (Véase nota 25)

## 19. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio fue como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b><u>Jubilación patronal</u></b>		
Saldo al inicio	26,372	23,495
Adición	-	2,877
Regulación	(12,627)	-
Saldo al final	13,745	26,372
<b><u>Desahucio</u></b>		
Saldo al inicio	18,051	16,652
Utilización	-	(350)
Adición	-	1,749
Saldo al final	18,051	18,051
<b>Total jubilación patronal y desahucio</b>	<b>31,796</b>	<b>44,423</b>

## **JUBILACIÓN PATRONAL**

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.

## **BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO**

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 este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La jubilación patronal y desahucio han sido registrados basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actariales presentes de las obligaciones por beneficios definidos.

Los cálculos actariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuaria independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las principales hipótesis usadas para propósitos de los cálculos actariales son las siguientes:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Hipótesis Actariales</b>		
Tasa de descuento	8.46%	8.68%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	4.19%	4.50%
Tabla de rotación (promedio)	-16.67%	-10.34%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**MEDICORSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

**2016**

<b>Jubilación patronal</b>	<b>Desahucio</b>
----------------------------	------------------

**Análisis de sensibilidad**

**Efecto de un aumento o disminución de 0.5% en las variables**

0.5% incremento en la tasa de descuento	22,747.36	9,409.25
0.5% decremento en la tasa de descuento	22,161.06	9,279.62

**Tasa de incremento salarial**

0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	22,747.36	9,409.25
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	22,161.06	9,279.62

**Tasa de incremento de pensiones**

0.5% incremento en la tasa de incremento de pensiones	No aplica	No aplica
0.5% decremento en la tasa de incremento de pensiones	No aplica	No aplica
1 año de incremento en la expectativa de vida	No aplica	No aplica

**2015**

<b>Jubilación patronal</b>	<b>Desahucio</b>
----------------------------	------------------

**Análisis de sensibilidad**

**Efecto de un aumento o disminución de 0.5% en las variables**

0.5% incremento en la tasa de descuento	26,711.65	18,155.08
0.5% decremento en la tasa de descuento	26,036.60	17,948.59

**Tasa de incremento salarial**

0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	26,711.65	18,155.08
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	26,036.60	17,948.59

**Tasa de incremento de pensiones**

0.5% incremento en la tasa de incremento de pensiones	No aplica	No aplica
0.5% decremento en la tasa de incremento de pensiones	No aplica	No aplica
1 año de incremento en la expectativa de vida	No aplica	No aplica

Los análisis de sensibilidad presentados anteriormente pueden no ser representativos de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

## **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 2016 y 2015, corresponden a ventas de equipos médicos, artículos de ortodoncia y repuestos de maquinaria agrícola; ventas que al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se presentan en US\$ 2,144,400 y US\$ 4,278,732 respectivamente.

## **22. COSTOS**

Los costos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Costos de ventas	1,249,134	3,126,473
Personal	121,200	145,030
Gastos Hospital Policía	2,358	120,095
Viáticos servicio técnico	14,725	14,171
Mantenimiento equipos	22,618	12,994
Instalación equipos	4,580	7,303
Garantías de equipos	216	879
Materiales y herramientas	56,721	-
Viáticos Zofragua	8,760	-
<b>Total</b>	<b>1,480,313</b>	<b>3,426,945</b>

## **23. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos administrativos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Personal	169,448	290,446
Arriendos	43,308	36,858
Impuestos y contribuciones	25,983	78,234
Gastos varios	23,399	20,477
Seguros	21,810	19,735
Honorarios	21,749	25,744
Depreciaciones	20,436	17,230
Alimentación	18,056	19,289
Servicios básicos	17,276	17,326
Cuentas incobrables	9,668	5,668
Mantenimiento	7,788	19,362
Transporte	6,366	8,585
Obsolescencia de inventarios	4,574	7,388
Suministros y otros	3,969	6,951
Movilización	3,240	3,421
IVA que va al gasto	1,015	2,568
<b>Total</b>	<b>398,085</b>	<b>579,282</b>

## **24. IMPUESTO A LA RENTA**

### **a. Conciliación tributaria**

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2016 y 2015 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 período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2016 y 2015 fueron las siguientes:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
(=) Utilidad contable	130,469	167,131
(-) Participación trabajadores	(19,570)	(25,070)
(+) Gastos no deducibles	94,913	101,280
(-) Deducciones adicionales	-	(2,257)
<b>(=) Utilidad gravable</b>	<b>205,812</b>	<b>241,084</b>
(=) Impuesto a la renta causado	45,279	53,039
Anticipo de impuesto a la renta del período	35,589	40,733
<b>(=) Impuesto a la renta determinado</b>	<b>45,279</b>	<b>53,039</b>
(-) Anticipo impuesto a la renta pagado	-	(13,879)
(-) Retenciones en la fuente	(18,979)	(39,837)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(677)	-
<b>(=) Impuesto a la renta por pagar / (Crédito tributario)</b>	<b>25,623</b>	<b>(677)</b>

### **b. Contingencias**

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios 2014 al 2016.

## **25. PRINCIPALES CONTRATOS**

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

<b>Contrato No.</b>	<b>Cliente</b>	<b>Objeto</b>	<b>Fecha</b>	<b>Plazo</b>	<b>Precio US\$</b>	<b>% Anticipo</b>	<b>Valor anticipo</b>
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	1,314,465.14	70%	920,126
2014-03	Z&UMET 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
2014-05	Oftalmedical S.A.	"Adquisición de varios equipos"	20 de agosto del 2014	90 días	70,000.00	100%	70,000
IESS-PG-2016-0002-C	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS La Mariscal	"Adquisición varios equipos centro quirúrgico: eco cardiógrafo, ecógrafos, densitómetro, mamógrafo"	28 de octubre del 2016	60 días	1.028.088	60%	897,000
2016-176-HE-1-ASEJ	Hospital de Especialidades de las Fuerzas Armadas N1	"Servicio de mantenimiento correctivo de dos table top de mesas quirúrgicas y un vaporizador de máquinas de anestesia marca MAQUET del servicio de anestesiología del HE-1"	23 de noviembre del 2016	90 días	32,902.00	Sin anticipo	
2016-184-HE-1-ASEJ	Hospital de Especialidades de las Fuerzas Armadas N1	" Adquisición de repuestos varias marcas MAQUET para máquinas de anestesia, mesas quirúrgicas y sistema de telemedicina de los quirófanos integrados en el servicio anestesiología HE-1 "	25 de noviembre del 2016	15 días	55,586.17	Sin anticipo	
ECOSE-A2-CO.1	Hospital General Zobragua HChina Camc Engineering Co LTDA	" Contrato de obra para la construcción de Hospital General ZOFRAGUA de 400 camas "	22 de agosto del 2016	60 días	1,289,796.18	70%	902,857

Al cierre del período 2016, los contratos suscritos con el Hospital Abel Gilbert, Z&UMET Cía. Ltda. y Oftalmedical S.A. se mantienen vigentes, por la falta de entrega total de los equipos vendidos. Debido a que los espacios físicos donde se deben estregar 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 anticipos recibidos en su momento.

**26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 1 de enero del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe 07 de abril del 2018, 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 2017 han sido autorizados para su publicación por el Gerente General de la Compañía el 06 de abril del 2018, y serán presentados a la Junta General de Socios 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.