

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de
Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2016
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Victor Manuel Rendón 401 y General
Córdova Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A Nipro Medical Corporation (Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Nipro Medical Corporation (Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.), que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Nipro Medical Corporation (Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.) al 31 de diciembre de 2016, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otra información

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

BDO ECUADOR

Febrero 22, 2017
RNAE No. 193
Quito, Ecuador



Paul Lastuisa - Socio

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

- También proporcionamos los encargados la Administración con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
• Estados de Flujos de Efectivo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	24

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Activos:				
Activos corrientes			(Reformulado)	(Reformulado)
Efectivo	(7)	1,623,696	151,669	710,207
Activos financieros corrientes:				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(8.1)	19,199,938	19,929,192	15,057,172
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	(8.2)	393,452	69,878	40,802
Provisión para cuentas incobrables	(8.3)	(878,106)	(700,308)	(403,965)
Activos por impuestos corrientes	(12)	107,486	141,076	233,670
Inventarios	(9)	6,668,767	5,671,709	8,053,891
Gastos pagados por anticipado		87,877	67,151	27,116
Total activos corrientes		27,203,110	25,330,367	23,718,893
Activos no corrientes				
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	(10)	2,586,840	2,440,893	2,546,651
Activos financieros no corrientes				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(8.1)	301,797	171,801	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		200	36,529	62,929
Impuestos diferidos	(13)	147,403	104,254	59,252
Otros activos		54,153	40,167	37,963
Total activos no corrientes		3,090,393	2,793,644	2,706,795
Total activos		30,293,503	28,124,011	26,425,688
Pasivos:				
Pasivos corrientes				
Pasivos financieros corrientes:				
Cuentas por pagar proveedores no relacionados		931,001	287,428	98,552
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(19)	16,405,810	16,880,342	16,966,503
Otras cuentas por pagar no relacionadas		29,406	54,420	96,200
Pasivos por impuestos corrientes	(12)	1,584,141	1,479,396	919,556
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(11)	612,712	495,435	518,934
Total pasivos corrientes		19,563,070	19,197,021	18,599,745
Pasivo no corriente				
Otras cuentas por pagar no relacionadas		-	-	13,102
Impuestos diferidos	(13)	-	51,647	187,677
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(11)	319,892	294,697	327,319
Total pasivo no corriente		319,892	346,344	528,098
Total pasivos		19,882,962	19,543,365	19,127,843
Inversión de la casa matriz:				
Capital asignado por la casa matriz		30,000	30,000	30,000
Otros resultados integrales	(15)	(106,501)	(100,925)	(143,565)
Resultados acumulados	(16)	10,487,042	8,651,571	7,411,410
Total inversión de la casa matriz neto		10,410,541	8,580,646	7,297,845
Total inversión de la casa matriz neto y pasivos		30,293,503	28,124,011	26,425,688


Ing. Santiago Cueva
Gerente General


Lic. Oscar Bolaños
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015 (Reformulado)
Ingresos por actividades ordinarias:			
Venta de insumos médicos		36,692,519	28,759,943
Alquileres de equipos		8,820	-
Venta a otras Nipro		116,392	23,098
Devolucion en ventas		(10,574,305)	(4,106,634)
Descuento en ventas		(129,017)	(24,305)
		<u>26,114,409</u>	<u>24,652,102</u>
Costo de ventas:			
Costo de insumos médicos		(16,433,869)	(15,702,116)
Costo otras Nipro		(107,349)	(21,773)
Costo de comodato - depreciación		(1,025,929)	(950,642)
Costo de transporte de carga y almacenaje		(562,855)	(574,145)
Otros		228,942	(302,484)
		<u>(17,901,060)</u>	<u>(17,551,160)</u>
Ganancia bruta		8,213,349	7,100,942
Otros ingresos		55,539	36,319
Gastos de administración	(17)	(4,057,831)	(3,930,388)
Gastos de venta	(18)	(1,107,368)	(994,196)
Otros gastos		(261,651)	(101,931)
Participación a trabajadores	(11)	(426,306)	(327,368)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		2,415,732	1,783,378
Impuesto a las ganancias corriente	(12)	(675,057)	(724,249)
Impuesto a las ganancias diferido	(13)	94,796	181,032
Utilidad neta del ejercicio		<u>1,835,471</u>	<u>1,240,161</u>
Otro resultado integral			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período</u>			
Planes de beneficios definidos		(5,576)	42,640
Resultado integral total del año		<u>1,829,895</u>	<u>1,282,801</u>



Ing. Santiago Cueva
Gerente General



Lic. Oscar Bolaños
Contador General

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Resultados acumulados						Total patrimonio neto
	Capital asignado por la casa matriz	ORI - Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades retenidas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidad neta del ejercicio	Subtotal	
Saldo previamente reportados al 1 de enero de 2015	30,000	(46,030)	5,483,561	(25,604)	1,953,453	7,411,410	7,395,380
Ajustes por enmienda a la NIC 19 (Nota25)	-	(97,535)	-	-	-	-	(97,535)
Saldo restablecidos al 1 de enero de 2015	30,000	(143,565)	5,483,561	(25,604)	1,953,453	7,411,410	7,297,845
Transferencia a utilidades retenidas	-	-	1,953,455	-	(1,953,455)	-	-
Resultado integral total del año	-	42,640	-	-	1,240,161	1,240,161	1,282,801
Saldo al 31 de diciembre de 2015	30,000	(100,925)	7,437,016	(25,604)	1,240,159	8,651,571	8,580,646
Transferencia a utilidades retenidas	-	-	1,311,866	-	(1,311,866)	-	-
Resultado integral total del año	-	(5,576)	-	-	1,835,471	1,835,471	1,829,895
Saldo al 31 de diciembre de 2016	30,000	(106,501)	8,748,882	(25,604)	1,763,764	10,487,042	10,410,541



Ing. Santiago Cueva
Gerente General



Lic. Oscar Bolaños
Contador General

NIPRO MEDICAL CORPORATION
 (Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
			(Reformulado)
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		26,670,908	19,869,573
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(22,919,127)	(18,751,138)
Impuesto a las ganancias pagado		(801,767)	(717,865)
Otros egresos, netos		(239,639)	(70,221)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		2,710,375	330,349
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de maquinaria, vehículos, muebles y equipos	(10)	(1,260,691)	(913,083)
Disminución neto por otras cuentas por cobrar no relacionadas		36,329	26,400
Aumento neto por otros activos no corrientes		(13,986)	(2,204)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(1,238,348)	(888,887)
Aumento (disminución) neto de efectivo		1,472,027	(558,538)
Efectivo al inicio del año		151,669	710,207
Efectivo al final del año	(7)	1,623,696	151,669



 Ing. Santiago Cueva
 Gerente General



 Lic. Oscar Bolaños
 Contador General

NIPRO MEDICAL CORPORATION
 (Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015 (Reformulado)
Utilidad neta del ejercicio y resultado integral total del año	1,829,895	1,282,801
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables	213,992	314,710
Provisión para obsolescencia de inventarios	67,616	43,208
Depreciación de maquinaria, vehículos, muebles y equipos	1,114,743	1,018,841
Provisión de vacaciones	41,663	34,685
Provisión de gastos de intereses	22,012	39,660
Provisión de ingresos de intereses ganados	(16,016)	(4,609)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(40,988)	(12,381)
Provisión para participación a trabajadores	426,306	327,368
Efecto de otros resultados integrales	5,576	-
Provisión para impuesto a las ganancias	675,057	724,249
Efecto de impuestos diferidos	(94,796)	(181,032)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes no relacionados	556,500	(5,097,239)
Aumento en otras cuentas por cobrar no relacionadas	(324,047)	(49,315)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(239,388)	92,594
(Aumento) disminución en inventarios	(1,029,079)	2,338,974
Aumento en gastos pagados por anticipado	(20,726)	(40,035)
Aumento en cuentas por pagar proveedores no relacionados	662,709	188,876
Disminución en cuentas por pagar proveedores relacionados	(474,532)	(86,161)
Disminución en otras cuentas por pagar no relacionadas	(25,014)	(54,882)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(352,065)	(164,409)
Disminución en pasivos por beneficios a los empleados	(289,043)	(385,554)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2,710,375	330,349



 Ing. Santiago Cueva
 Gerente General



 Lic. Oscar Bolaños
 Contador General

NIPRO MEDICAL CORPORATION (Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Nipro Medical Corporation.
- **RUC de la entidad.**
1791830105001.
- **Domicilio de la entidad.**
Avenida Panamericana Norte y Calle El Arenal OE11-192 de la ciudad de Quito.
- **Forma legal de la entidad.**
Sucursal Extranjera.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Nipro Medical Corporation (en adelante “la Sucursal”) fue constituida en la ciudad de Quito el 3 de mayo de 2002 y tiene un plazo social indefinido.

La Sucursal se dedica a la comercialización de insumos médicos descartables y equipos de diálisis, sus principales líneas comerciales son: renal, hospitalaria, endovascular, cardiopulmonar, laboratorio y diabetes.

El control de la Sucursal es ejercido por Nipro Medical Corporation U.S.A.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Sucursal ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Medición de los valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

4.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

a) Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 “Presentación de estados financieros”- Iniciativa información a revelar.	01-ene-2016
NIC 19 “Beneficios a los empleados”- Tasa de descuento: tema del mercado regional.	01-ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados”- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados.	01-ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-ene-2016
NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización.	01-ene-2016
NIC 41 “Agricultura” y NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Plantas productoras.	01-ene-2016
NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición.	01-ene-2016
NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7.	01-ene-2016

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-ene-2016
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-ene-2016
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 “Beneficios a los empleados”.

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda. Al 31 de diciembre del 2016, la Sucursal decidió acogerse a los cambios requeridos en esta norma (Nota 4.24).

NIC 34 “Información Financiera intermedia”- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.

Esta La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Sucursal.*

La Administración de la Sucursal no adoptó anticipadamente los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

4.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sucursal opera. La moneda funcional y de presentación de la Sucursal es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.6. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, cobros, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

NIPRO MEDICAL CORPORATION

(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos mayores a un año, el costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Sucursal. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.9. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.10. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.11. Maquinaria, vehículos, muebles y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible, adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- la maquinaria, vehículos, muebles y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- la maquinaria, vehículos, muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Sucursal.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Equipos de diálisis	Plazo del contrato	Cero (*)
Muebles y enseres	10 años	Cero (*)
Equipos de oficina	10 años	Cero (*)
Equipos de computación	3 años	Cero (*)
Vehículos	5 años	Cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Sucursal, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, pagos y costo financiero.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

4.13. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Sucursal antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.14. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

NIPRO MEDICAL CORPORATION

(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa del impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 ascienden a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.15. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Sucursal ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

NIPRO MEDICAL CORPORATION

(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.16. Patrimonio.

Capital asignado por la casa matriz.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por las nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales la Matriz no ha determinado un destino definitivo.

4.17. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Sucursal, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de insumos médicos; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Sucursal no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

4.18. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Sucursal; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta y otros.

4.19. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Sucursal sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Sucursal opera como un segmento operativo único.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.20. Medio ambiente.

Las actividades de la Sucursal no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.21. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.22. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

4.23. Otra información a revelar.

Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Sucursal es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Sucursal. La Sucursal revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Sucursal clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 8), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Sucursal para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los índices de liquidez fueron de 1.39 y 1.32 respectivamente y los índices de deuda respecto al patrimonio neto fueron de 178.01% y 225.98% respectivamente.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Sucursal clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sucursal considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sucursal no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sucursal no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Sucursal efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Deterioro de activos no corrientes.- al final de cada período contable o cuando sea necesario se evalúa, si existen indicadores internos y externos de que alguno de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial) pudiese estar deteriorado; si existieran tales indicadores, se realiza una estimación del monto recuperable del activo, cuando el valor en libros de los activos excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Cajas chicas	4,896	4,300	2,200
Fondos rotativos	5,250	3,250	4,050
Bancos locales	1,613,550	144,119	703,957
	1,623,696	151,669	710,207

8. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

8.1. Cuentas por cobrar clientes no relacionados.

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Saldo	Deterioro	Saldo (Reformulado)	Deterioro (Reformulado)	Saldo	Deterioro
Por vencer	10,372,160	-	10,526,565	(301)	8,367,015	-
De 1 a 90 días	4,716,511	-	4,105,361	-	3,088,250	-
Más de 91 días	3,436,827	-	4,809,012	(49,163)	2,123,353	-
Más de 360 días	976,237	(878,106)	660,055	(650,844)	1,478,554	(403,965)
	19,501,735	(878,106)	20,100,993	(700,308)	15,057,172	(403,965)

(2) Un detalle por vencimiento de los saldos de activos financieros, fueron como sigue:

	Años terminados en		Enero 1, 2015
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	
Corriente	19,199,938	19,929,192	15,057,172
No corriente	301,797	171,801	-
	19,501,735	20,100,993	15,057,172

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8.2. Otras cuentas por cobrar.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Cuenta por cobrar terceros	241,710	-	-
Préstamos a ejecutivos para plan auto	103,075	-	-
Préstamos a empleados	10,291	34,356	40,802
Otros	38,376	35,522	-
	<u>393,452</u>	<u>69,878</u>	<u>40,802</u>

8.3. Provisión para cuentas incobrables.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(700,308)	(403,965)
Provisión del período	(213,992)	(314,710)
Castigos	36,194	18,367
Saldo final	<u>(878,106)</u>	<u>(700,308)</u>

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Productos terminados comprados - Quito	2,918,188	2,091,352	3,299,951
Productos terminados comprados - Guayaquil	1,166,650	988,844	1,451,815
Inventario OCD	707,466	-	-
Inventario en consignación	210,334	128,758	128,758
Inventario ISD	183,131	139,080	-
Mercaderías en tránsito	1,556,303	2,329,364	3,173,367
	<u>6,742,072</u>	<u>5,677,398</u>	<u>8,053,891</u>
(-) Provisión por pérdida de valor de inventarios por deterioro y obsolescencia. (1)	<u>(73,305)</u>	<u>(5,689)</u>	<u>-</u>
	<u>6,668,767</u>	<u>5,671,709</u>	<u>8,053,891</u>

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos de la provisión por pérdida de valor de inventarios por deterioro y obsolescencia, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(5,689)	-
Gasto del período	(67,616)	(43,208)
Bajas	-	37,519
Saldo final	(73,305)	(5,689)

10. MAQUINARIA, VEHÍCULOS, MUEBLES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
<u>Maquinaria, vehículos, muebles y equipos, neto:</u>			
Equipos de diálisis	2,236,049	2,182,098	2,289,890
Muebles y enseres	101,394	115,343	120,161
Equipos de oficina	43,624	53,778	45,158
Equipos de computación	124,945	67,064	62,684
Vehículos	80,828	22,610	28,758
	2,586,840	2,440,893	2,546,651
<u>Maquinaria, vehículos, muebles y equipos, costo:</u>			
Equipos de diálisis	4,291,047	4,122,956	3,723,042
Muebles y enseres	145,830	144,852	135,338
Equipos de oficina	81,488	81,759	65,564
Equipos de computación	293,834	181,781	137,258
Vehículos	101,224	32,126	32,126
	4,913,423	4,563,474	4,093,328

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
<hr/>			
<u>Maquinaria, vehículos, muebles y equipos, depreciación acumulada:</u>			
Equipos de diálisis	2,054,998	1,940,858	1,433,152
Muebles y enseres	44,436	29,509	15,177
Equipos de oficina	37,864	27,981	20,406
Equipos de computación	168,889	114,717	74,574
Vehículos	20,396	9,516	3,368
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2,326,583	2,122,581	1,546,677
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2,586,840	2,440,893	2,546,651
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Los movimientos de maquinaria, vehículos, muebles y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Equipos de diálisis	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Total
Año terminado en diciembre 31, 2016:						
Saldo inicial	2,182,098	115,343	53,778	67,064	22,610	2,440,893
Adiciones	1,078,561	979	-	112,053	69,098	1,260,691
Otros	-	-	(271)	-	-	(271)
Depreciación	(1,024,610)	(14,928)	(9,883)	(54,172)	(10,880)	(1,114,473)
Saldo final	2,236,049	101,394	43,624	124,945	80,828	2,586,840
Año terminado en diciembre 31, 2015:						
Saldo inicial	2,289,890	120,161	45,158	62,684	28,758	2,546,651
Adiciones	842,851	9,514	16,195	44,523	-	913,083
Depreciación	(950,643)	(14,332)	(7,575)	(40,143)	(6,148)	(1,018,841)
Saldo final	2,182,098	115,343	53,778	67,064	22,610	2,440,893

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
	(Reformulado)		
Obligaciones con el IESS y Ministerio del Relaciones Laborales	60,838	61,632	40,540
Beneficios de ley a empleados	125,568	106,435	31,174
Participación a trabajadores por pagar (1)	426,306	327,368	447,220
	612,712	495,435	518,934
		(Reformulado)	(Reformulado)
<u>Beneficios a empleados no corrientes:</u>			
Jubilación patronal (2)	224,180	202,297	240,488
Desahucio (3)	95,712	92,400	86,831
	319,892	294,697	327,319

(1) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	327,368	447,220
Provisión del año	426,306	327,368
Pagos	(327,368)	(447,220)
Saldo final	426,306	327,368

(2) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	(Reformulado)	
Saldo inicial	202,297	240,488
Costo laboral por servicios actuales	48,198	52,659
Costo financiero	8,821	9,980
Ganancia (pérdida) actuarial	25,471	(34,425)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(60,607)	(66,405)
Saldo final	224,180	202,297

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (3) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	(Reformulado)	
Saldo inicial	92,400	86,831
Costo laboral por servicios actuales	19,178	16,620
Costos de servicios pasados	-	12,943
Costo financiero	4,029	3,603
(Pérdida) ganancias	(19,895)	(8,215)
Beneficios pagados	-	(19,382)
Saldo final	95,712	92,400

- (4) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Tasa de descuento	4.14%	4.36%	4.15%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (5) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	23,842	10,179
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	11%	11%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(21,452)	(9,159)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10%	-10%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	23,998	10,246
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	11%	11%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(21,777)	(9,298)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-10%	-10%

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación patronal	Desahucio
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	6,432	2,746
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(6,494)	(2,772)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%
	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación patronal	Desahucio
	(Reformulado)	(Reformulado)
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	21,467	9,805
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	11%	11%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(19,319)	(8,824)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10%	-10%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	21,655	9,891
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	11%	11%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(19,652)	(8,976)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-10%	-10%
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	5,804	2,651
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(5,860)	(2,676)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%
	Año terminado en Diciembre 31, 2014	
	Jubilación Patronal	Desahucio
	(Reformulado)	(Reformulado)
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	25,574	9,234
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	11%	11%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(23,011)	(8,308)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10%	-10%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	25,743	9,295
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	11%	11%

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2014	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(23,361)	(8,435)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-10%	-10%
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	6,899	2,491
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(6,966)	(2,515)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%

12. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>			
Crédito tributario impuesto al valor agregado	107,486	141,076	233,670
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
Impuesto a la renta por pagar (1)	402,079	528,789	522,404
Impuesto al valor agregado por pagar	292,686	290,971	360,259
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	12,392	5,288	5,480
Retenciones en la fuente de IR por pagar	19,225	17,915	27,413
ISD por pagar	853,147	632,433	-
Impuestos municipales	4,612	4,000	4,000
	1,584,141	1,479,396	919,556

Impuesto a las ganancias.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

NIPRO MEDICAL CORPORATION

(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2016 y 2015.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

(1) Conciliación tributaria del impuesto a las ganancias.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de impuesto a las ganancias (*)	2,415,732	1,855,085
(Más) Gastos no deducibles	812,058	1,436,957
(Menos) Contratación de nuevos empelados	(159,351)	-
	3,068,439	3,292,042
Ganancia gravable	3,068,439	3,292,042
Tasa de impuesto a las ganancias del período (3)	22%	22%
	675,057	724,249
Impuesto a las ganancias causado	675,057	724,249
Anticipo del impuesto a las ganancias	-	-
	675,057	724,249
Impuesto a las ganancias del período	675,057	724,249
Crédito tributario a favor de la empresa	(272,978)	(195,460)
	402,079	528,789
Saldo por pagar	402,079	528,789

(*) La ganancia antes de impuestos a las ganancias del 2015 difiere con el Estado de Resultados Integral reformulado debido a los ajustes por beneficios a empleados a largo plazo e instrumentos financieros. (Nota 25)

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	528,789	522,405
Provisión del período	675,057	724,249
Pagos	(528,789)	(522,405)
Compensación con retenciones en la fuente	(272,978)	(195,460)
Saldo final	402,079	528,789

(3) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	27,94%	39,04%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Gastos no deducibles	-7,40%	-17,04%
Contratación de nuevos empelados	1,46%	-
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22,00%	22,00%

13. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>			
Pasivos por impuestos corrientes - ISD	147,403	104,254	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	-	59,252
	147,403	104,254	59,252
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>			
Inventarios	-	30,598	-
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	-	21,049	187,677
	-	51,647	187,677

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Cuentas por cobrar clientes	342,845	301,797	41,048	-
Inventarios	6,485,637	6,668,767	(183,130)	-
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	3,245,546	2,586,840	658,706	-
ISD por pagar	(17,775)	(870,921)	183,131	670,015
Beneficios a empleados	(178,490)	(319,892)	141,402	-
	<u>9,877,763</u>	<u>8,366,591</u>	<u>841,157</u>	<u>670,015</u>
<u>Diciembre 31, 2015:</u>				
Cuentas por cobrar clientes	20,036,785	19,435,736	601,049	-
Inventarios	5,532,629	5,671,709	-	(139,080)
ISD por pagar	-	(632,433)	158,552	473,881
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	2,345,215	2,440,893	-	(95,678)
Beneficios a empleados	(158,551)	(219,371)	60,820	-
	<u>27,756,078</u>	<u>26,696,534</u>	<u>820,421</u>	<u>239,123</u>
<u>Diciembre 31, 2014:</u>				
Cuentas por cobrar clientes	14,934,933	14,665,606	-	269,327
Inventarios	8,053,891	8,053,891	-	-
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	1,693,575	2,546,651	-	(853,076)
Beneficios a empleados	(179,382)	(229,784)	50,402	-
	<u>24,503,017</u>	<u>25,036,364</u>	<u>50,402</u>	<u>(583,749)</u>

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de los saldos de impuestos diferidos, fueron como sigue:

Concepto	Saldo Inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>				
Inventarios	(30,598)	30,598	-	-
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	(21,049)	21,049	-	-
ISD por pagar	104,254	43,149	-	147,403
	<u>52,607</u>	<u>94,796</u>	<u>-</u>	<u>147,403</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>				
Cuentas por cobrar clientes	59,252	(59,252)	-	-
Inventarios	-	(30,598)	-	(30,598)
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	(187,677)	166,628	-	(21,049)
ISD por pagar	-	104,254	-	104,254
	<u>(128,425)</u>	<u>181,032</u>	<u>-</u>	<u>52,607</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>				
Cuentas por cobrar clientes	40,440	18,812	-	59,252
Inventarios	2,391	(2,391)	-	-
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	(349,857)	162,180	-	(187,677)
Beneficios a empleados	11,650	(11,650)	-	-
	<u>(295,376)</u>	<u>166,951</u>	<u>-</u>	<u>(128,425)</u>

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

14. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2015				Enero 01, 2015			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>												
Efectivo	1,623,696	1,623,696	-	151,669	151,669	-	-	710,207	710,207	-	-	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>												
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	19,199,938	19,199,938	301,797	301,797	19,929,192	19,929,192	171,801	171,801	15,057,172	15,057,172	-	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	393,452	393,452	200	200	69,878	69,878	36,529	36,529	40,802	40,802	62,929	62,929
Total activos financieros	21,217,086	21,217,086	301,997	301,997	20,150,739	20,150,739	208,330	208,330	15,808,181	15,808,181	62,929	62,929
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>												
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	931,001	931,001	-	-	287,428	287,428	-	-	98,552	98,552	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	16,405,810	16,405,810	-	-	16,880,342	16,880,342	-	-	16,966,503	16,966,503	-	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	29,406	29,406	-	-	54,420	54,420	-	-	96,200	96,200	13,102	13,102
Total pasivos financieros	17,366,217	17,366,217	-	-	17,222,190	17,222,190	-	-	17,161,255	17,161,255	13,102	13,102
Instrumentos financieros, netos	3,850,869	3,850,869	301,997	301,997	2,927,507	2,927,507	208,330	208,330	(1,353,074)	(1,353,074)	49,827	49,827

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Sucursal considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

15. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a los efectos netos por nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos.

16. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades retenidas.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la casa matriz y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	(Reformulado)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,198,849	1,065,423
Beneficios sociales e indemnizaciones	357,174	222,034
Aportes a la seguridad social	344,500	355,487
Honorarios profesionales	58,493	74,077
Arrendamiento	68,895	85,971
Mantenimiento y reparaciones	190,811	140,581
Provisión para cuentas incobrables	213,992	314,710
Seguros y reaseguros	93,500	57,303
Gastos de viaje	161,325	143,177
Impuestos, contribuciones y otros	973,309	1,134,637
Depreciaciones	88,544	68,198
Servicios públicos	108,673	94,393
Otros gastos	199,766	174,397
	4,057,831	3,930,388

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

18. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Gastos de promoción	67,047	73,792
Promoción y publicidad por división	120,605	134,473
Mantenimiento y reparaciones	141,826	174,213
Comisiones	700,438	581,499
Otros	77,452	30,219
	1,107,368	994,196

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS.

Los saldos por cobrar y por pagar con compañías y partes relacionadas, fueron como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Relación	Transacción			
<u>Cuentas por pagar</u>				
<u>proveedores relacionados:</u>				
Nipro Medical Corporation U.S.A.	Proveedor Comercial	16,275,199	16,877,434	16,663,815
Nipro Medical Corporation Sucursal Perú	Proveedor Comercial	8,642	2,908	302,688
Nipro Medical Corporation Sucursal Argentina	Proveedor Comercial	2,969	-	-
Nipro Medical Corporation Sucursal Colombia	Proveedor Comercial	119,000	-	-
		16,405,810	16,880,342	16,966,503

Las transacciones más significativas con compañías y partes relacionadas, fueron como sigue:

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Compras de inventario:</u>				
Nipro Medical Corporation U.S.A.	Proveedor	Comercial	14,570,629	13,669,356
Nipro Medical Corporation Perú	Proveedor	Comercial	27,163	60,492
Otras menores	Proveedor	Comercial	-	26,890
			14,597,792	13,756,738

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con la normativa vigente, la Sucursal está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. A la fecha de emisión del presente informe, la Sucursal se encuentra preparando los mencionados documentos para su presentación ante el ente de control en los plazos establecidos. Para el año 2015, la Administración de la Sucursal realizó y evaluó la incidencia de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones, sin que resultase necesario afectar a la base imponible de dicho período para el cálculo de impuesto a la renta.

21. PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA POR LA ENAJENACIÓN DE ACCIONES, PARTICIPACIONES Y OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL.

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá repetir al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

22. OTROS ASUNTOS.

El 19 de abril de 2016, se expide una reforma en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno en el cual se establece que para precautelar la debida independencia e imparcialidad, en ningún caso el informe que contiene la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previsto en este artículo podrá ser elaborado por personas naturales o sociedades que, durante el período fiscal anterior y el correspondiente a la fecha de emisión del citado informe, presten servicios de asesoría tributaria al contribuyente, presten servicios de representación o patrocinio, preparen sus estados financieros o aquellos que actúen como peritos del contribuyente en litigios tributarios en contra del Servicio de Rentas Internas; sea directamente o a través de sus partes relacionadas, partes que compartan la misma franquicia, nombre comercial o marca, o aliados estratégicos. Los servicios de asesoría tributaria referidos incluirán, entre otras cosas, la planificación tributaria, la elaboración del informe de precios de transferencia y otros certificados e informes exigidos por la Ley de Régimen tributario Interno y su reglamento.

Con fecha 20 de mayo de 2016, se promulgó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, en la cual en resumen se establece el pago de las siguientes contribuciones por una única vez:

- a) Contribución solidaria del 3% sobre los ingresos obtenidos por las personas naturales.
- b) Contribución solidaria sobre el patrimonio de las personas naturales.
- c) Contribución solidaria sobre los bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- d) Contribución solidaria sobre las utilidades.

El pago de estas contribuciones no es un gasto deducible para el pago del impuesto a la renta, sin embargo, en caso que los valores cancelados por concepto de contribuciones, en su totalidad superen la utilidad gravable para el ejercicio 2016, podrán ser compensadas durante los siguientes cinco períodos sin que exceda el 25% de la utilidad del ejercicio a compensar.

Con esta ley la tarifa del IVA fue incrementada al 14% por un período de hasta un año desde el 1 de junio de 2016.

NIPRO MEDICAL CORPORATION

(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

El 14 de junio de 2016, se establece como monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble Imposición, 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales; es decir, US\$223.400 para el ejercicio 2016 por proveedor, debiendo actuar como agente de retención de impuesto a la renta del 22% sobre el exceso, otorgando la posibilidad de que el sujeto pasivo retenido pueda presentar una solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas. En diciembre de 2016 se establece la no obligatoriedad de contar con la certificación de auditores independientes, a efectos de comprobar la pertinencia del gasto, en los pagos efectuados al exterior en aplicación de convenios para evitar la doble imposición suscritos por el Ecuador.

El 24 de octubre de 2016, se expidieron las normas que establecen paraísos fiscales, regímenes fiscales y regímenes o jurisdicciones de menor imposición en las cuales se establece que será considerado como paraíso fiscal a todo régimen de cualquier país o jurisdicción que cumpla con al menos dos de las siguientes condiciones:

- La actividad económica de la compañía que se acoja al régimen no debe desarrollarse dentro de la jurisdicción a la que ésta pertenece. Se incluye a las sociedades plataforma. Se excluye a los regímenes de incentivos a la inversión o al desarrollo económico.
- Cuando la tasa efectiva de impuesto a la renta o impuesto de naturaleza idéntica o análoga sea inferior al 60% a la que corresponde en el Ecuador o que la tarifa sea desconocida por el sujeto pasivo.
- Que sus disposiciones impidan la solicitud de información de la propiedad efectiva, registros contables, cuentas bancarias o similares sea de manera total o parcial a las administraciones tributarias de la propia jurisdicción o de otras jurisdicciones. Esto también aplica en el caso de fideicomisos.
- Que permitan a las sociedades mantener derechos representativos de capital al portador o con titulares nominales o formales que no soportan de manera directa el riesgo económico de la propiedad.

Se consideran regímenes fiscales preferenciales y tendrán tratamiento de paraísos fiscales, los siguientes:

- Regímenes de delimitación: son los regímenes especiales que se conceden para empresas bajo control extranjero y no a empresas bajo control nacional.
- Los que permiten a sociedades mantener derechos representativos de capital con titulares nominales o formales que no soporten el riesgo económico de la propiedad y los que no se conozca a sus beneficiarios.
- Regímenes de exención de impuesto a la renta de actividades realizada en el exterior y con mercadería sin origen ni destino en el territorio donde se estableció el régimen.
- Sociedades privadas no obligadas a la inscripción ante la Administración Tributaria del país donde realice sus actividades económicas.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Además en varios cuerpos legales se establecieron varias reformas, entre las cuales mencionamos las más importantes:

- Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.
- Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenida en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.
- No aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales, siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

23. Reformas laborales.

El 20 de abril de 2016, se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que contempla principalmente, los siguientes cambios:

- Eliminación de tipos de contrato: por tiempo fijo, a prueba, y enganche.
- La bonificación por desahucio se pagará de manera obligatoria en todos los casos en los cuales termine la relación laboral.
- Las utilidades distribuidas a los trabajadores, no podrán exceder de veinticuatro salarios básicos unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.
- Para efectos de responsabilidades laborales se considerarán empresas vinculadas a las personas naturales, jurídicas, patrimonios autónomos y otras modalidades de asociación previstas en la ley, domiciliadas en el Ecuador, en las que una de ellas participe directamente en el capital de la otra en al menos un porcentaje equivalente al 25% del mismo y serán subsidiariamente responsables, para los fines de las obligaciones contraídas con sus trabajadoras o trabajadores.
- El ministerio de relaciones laborales podrá establecer a través de acuerdo ministerial límites a las brechas salariales entre la remuneración máxima de gerentes generales o altos directivos y la remuneración más baja percibida dentro de la respectiva empresa.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Las pensiones mínimas de invalidez, vejez y de incapacidad permanente total o absoluta, se establecerá de acuerdo al tiempo aportado, en proporción al salario básico unificado y de acuerdo a la tabla detallada en la Ley.

24. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Sucursal, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Sucursal, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014.

25. CAMBIOS EN ESTIMACIONES Y POLÍTICAS CONTABLES.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía considerando las reformas realizadas por el IASB a septiembre de 2014, en sus "Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014" en el cual modifico el párrafo 83 de la NIC 19 "Beneficios a los empleados", procedió a determinar sus nuevos pasivos por beneficio de empleados largo plazo (jubilación patronal y desahucio) con las nuevas tasas de descuento en función a la modificación del párrafo citado. Adicionalmente, la Compañía decidió realizar ciertas correcciones que afectan al período 2015 en lo que respecta a la provisión de vacaciones de empleados y al interés implícito de cuentas por cobrar clientes no relacionados a largo plazo, estas afectan a sus estados financieros más antiguos como se presentan a continuación:

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014:

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados
Pasivos:			
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	229,784	97,535	327,319
Inversión de la casa matriz:			
Otros resultados integrales	(46,030)	(97,535)	(143,565)

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015.

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados
Activos:			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	19,435,736	(35,051)	19,400,685
Pasivos corrientes			
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(460,748)	(34,687)	(495,435)
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(219,371)	(75,326)	(294,697)
Total pasivo	(680,119)	(110,013)	(790,132)
Patrimonio:			
Otros resultados integrales	27,568	73,357	100,925
Resultados acumulados	(1,311,868)	71,707	(1,240,161)
	(1,311,868)	71,707	(1,240,161)
Total patrimonio	(1,284,300)	145,064	(1,139,236)
Patrimonio y pasivo	(1,964,419)	35,051	(1,929,368)

Reformulación del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2015.

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos Ajustados
Otros ingresos	(31,710)	(4,609)	(36,319)
Gastos:			
Gastos de administración	3,854,072	76,316	3,930,388

26. RECLASIFICACIONES.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía modificó la presentación de ciertas cuentas del activo, por tal circunstancia procedió a reclasificar las cuentas reportados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 para que ajusten a la nueva presentación, el efecto de estas reclasificaciones se presentan a continuación:

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Conciliación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014.

Año 2014	Saldos previamente reportados	Reclasificaciones	Saldos reclasificados reportados
Activos:			
Activos corrientes			
Activos financieros:			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	14,653,207	403,965	15,057,172
Provisión para cuentas incobrables	-	(403,965)	(403,965)
	<u>14,653,207</u>	<u>-</u>	<u>14,653,207</u>

Conciliación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015.

Año 2015	Saldos previamente reportados	Reclasificaciones	Saldos reclasificados reportados
Activos:			
Activos corrientes			
Activos financieros:			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	19,435,736	493,455	19,929,191
Provisión para cuentas incobrables	-	(700,308)	(700,308)
Activos no corrientes			
Activos financieros:			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	206,853	206,853
	<u>19,435,736</u>	<u>-</u>	<u>19,435,736</u>

27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de febrero de 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 22 de febrero de 2017.