

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Estados Financieros
31 de diciembre de 2011

Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo
 - (2.5) Activos financieros
 - (2.6) Inventarios
 - (2.7) Vehículos, mobiliario y equipos
 - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Beneficios a empleados
 - (2.11) Reconocimiento de ingresos
 - (2.12) Reconocimiento de gastos
 - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.14) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas
 - (2.15) Gestión de capital
- (3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF
 - (3.1) Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Sucursal
 - (3.2) Conciliación del patrimonio neto entre NEC y NIIF al 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010
 - (3.3) Conciliación del resultado entre NEC y NIIF del ejercicio 2010
 - (3.4) Explicación de las principales diferencias
- (4) Administración del riesgo financiero
- (5) Estimaciones y juicios contables críticos
- (6) Efectivo
- (7) Activos financieros
- (8) Inventarios
- (9) Vehículos, mobiliario y equipos
- (10) Obligaciones patronales y otras cuentas por pagar
- (11) Beneficios definidos a empleados
- (12) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (13) Patrimonio
- (14) Ingresos
- (15) Aspectos tributarios
- (16) Transacciones y saldos con relacionadas
- (17) Contingencias
- (18) Eventos subsecuentes

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

La compañía es una sucursal de una compañía estadounidense, organizada y existente bajo las leyes del Estado de la Florida, y por intermedio del Único Director de Nipro Medical Corporation, resuelve:

Domiciliar una sucursal en la República del Ecuador, para realizar negocios permanentes en la misma y que la compañía cumpla con todos los requisitos prescritos por las leyes del Ecuador relativos al establecimiento de la Sucursal en Ecuador. Esta domiciliación se realizará con un capital inicial de USD 2.000.

La Compañía fue domiciliada en la ciudad de Quito, según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 02-Q.I.J.1566 del 25 de Abril de 2002, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 3 de mayo de 2002.

La actividad principal de la compañía es la compra- venta, transferencia, disponibilidad, negociación, trueque, propiedad, administración, comisión mercantil, ya sea como comitente o comisionista, hipoteca, uso, usufructo, importación, exportación, producción, elaboración, distribución, venta, comercialización de insumos médicos, productos farmacéuticos, medicinales, médico quirúrgico,

Al 31 de diciembre de 2011 la Sucursal posee 34 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

De tal forma los estados financieros muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2011.

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

2.1 Declaración de cumplimiento (*continuación*)

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Sucursal, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 5.

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2011.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Sucursal y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5 Activos financieros

Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

Cuentas por cobrar (*continuación*)

Las cuentas y documentos de acuerdo a la Administración no se descuentan. La Sucursal ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar de menos de doce meses se clasifican en activos corrientes.

2.6 Inventarios

Los inventarios de producto terminado están registrados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto de realización. El costo se determina a través del método del promedio ponderado.

2.7 Vehículos, mobiliario y equipos

Los vehículos, mobiliario y equipos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de los vehículos, mobiliario y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registrar directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Sucursal como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para los muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipo de oficina, equipos de computación y software en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Los vehículos, mobiliario y equipos se deprecian mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

	Años
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación y Software	3

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

2.7 Vehículos, mobiliario y equipos (*continuación*)

La administración de la Sucursal considera que no existe un valor residual para el mobiliario, equipos de oficina, equipos de diálisis y equipos de computación para la determinación de la depreciación, considerando que el valor de recuperación en caso de enajenación no es significativo.

Retiro o venta del mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta del mobiliario, equipos de oficina, equipos de diálisis y equipos de computación se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal se calcula en base a la tasa al final de cada período para el año 2011 y 2010 es del 24% y 25%, respectivamente.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

2.9 Impuesto (*continuación*)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Para el año 2011 el saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentran medidos a la tasa del 22% en la cual se realizarán dichos impuestos diferidos (24% en el año 2010).

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 Beneficios definidos: jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

2.10.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Sucursal en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Sucursal y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- d) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Sucursal no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participación en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia	Enero 1 2011
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013

La administración de la Sucursal, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sucursal.

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

2.15 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Sucursal. Los objetivos de la Sucursal en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Sucursal maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para su Casa Matriz.

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, establece el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacional Financieras

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Sucursal

Como norma general, las políticas contables fijadas a 31 de diciembre de 2010 deben ser aplicadas retroactivamente para preparar el balance de apertura a la fecha de transición y en todos los periodos siguientes. La NIIF 1 contiene ciertas exenciones a la adopción retroactiva completa de las NIIF en el balance de apertura, siendo las más relevantes las siguientes:

NIC 16

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

La aplicación de las NIIF en la preparación de los estados financieros implica una serie de cambios con respecto a las normas de presentación y valoración que venían aplicándose hasta el 31 de diciembre de 2009, debido a que ciertos principios y requerimientos establecidos por estas normas de los establecidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador.

A continuación se detallan los impactos en la cifra del patrimonio neto a 31 de diciembre y 1 de enero de 2010, y en el resultado neto del ejercicio 2010, así como una descripción pormenorizada de las principales diferencias entre ambos principios contables.

3.2 Conciliación del patrimonio entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF a 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010

<i>(Expresado en dólares americanos)</i>	Patrimonio neto 01/01/2010	Patrimonio Neto 31/12/2010
Patrimonio neto según NEC	1.422.017,66	2.284.653,81
Jubilación patronal	(25.298,00)	(8.392,00)
Activo por impuesto diferido	6.324,50	1.761,10
Total ajustes, neto	(18.973,50)	(6.630,90)
Patrimonio neto bajo NIIF	1.403.044,16	2.278.022,91
Ajustes a la fecha de transición	-	(18.973,50)
Patrimonio bajo NIIF	-	2.259.049,41

3.3 Conciliación del resultado entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF del ejercicio 2010

<i>(Expresado en dólares americanos)</i>	Resultado neto 31-12-10
Utilidad según NEC	862.636,15
Gasto jubilación patronal	(8.392,00)
Impuesto diferido - jubilación patronal	1.761,10
Utilidad según NIIF	856.005,25

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

3.4 Explicación de las principales diferencias

Con efectos patrimoniales

A la fecha de transición se procedió ajustar lo siguiente:

Reconocimiento de los beneficios definidos post empleo (jubilación patronal), con el soporte del cálculo actuarial realizado por un profesional independiente, así como, el efecto por impuestos diferidos.

(4) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Sucursal que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a consultores.

Este riesgo es disminuido porque las ventas son de contado, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Sucursal.

La política que mantiene la Sucursal es de contado la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del apoderado general mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Sucursal, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

- **Riesgo de tipo de cambio**

La Sucursal no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares americanos.

- **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. Las obligaciones que mantiene la Sucursal son principalmente con la Casa Matriz.

(5) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Sucursal, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

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

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

5.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2011, la Sucursal no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de vehículos, mobiliario y equipos.

5.2 Vida útil de vehículos, mobiliario y equipos

Como se describe en la Nota 2.6, la Sucursal revisa la vida útil estimada de vehículos, mobiliario y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(6) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 1
	2011		2010		2010
Caja	US\$ 4.000,00	US\$	1.681,46	US\$	1.781,46
Bancos	811.024,39		283.371,06		246.860,67
	US\$ 815.024,39	US\$	285.052,52	US\$	248.642,13

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

(7) Activos financieros

Un detalle de los activos financieros que mantiene la Sucursal al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2010	Enero 1 2010
Cuentas por Cobrar			
Clientes:	US\$ 4.959.568,81	US\$ 3.683.740,25	US\$ 2.999.006,12
Cuentas por cobrar a largo plazo	<u>(294.526,61)</u>	<u>(398.443,48)</u>	<u>(262.886,63)</u>
	4.665.042,20	3.285.296,77	2.736.119,49
Provisión para incobrables	<u>(146.241,41)</u>	<u>(109.647,04)</u>	<u>(92.849,28)</u>
	US\$ 4.518.800,79	US\$ 3.175.649,73	US\$ 2.643.270,21
Otras	US\$ 54.706,67	US\$ 50.128,89	US\$ (120.552,11)

(8) Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2010	Enero 1 2010
Producto terminado, neto	US\$ 2.818.969,29	US\$ 2.550.797,64	US\$ 1.645.472,42
En tránsito	<u>1.308.067,93</u>	<u>801.177,02</u>	<u>939.751,78</u>
	US\$ 4.127.037,22	US\$ 3.351.974,66	US\$ 2.585.224,20

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Vehículos, mobiliario y equipos

Un detalle de vehículos, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

		Diciembre 31 2011		Diciembre 31 2010		Enero 1 2010
Vehículos	US\$	1.387,85	US\$	1.387,85	US\$	1.387,85
Mobiliario		24.553,99		5.747,99		5.747,99
Equipo de oficina		37.690,58		10.377,10		10.377,10
Equipo de diálisis		1.821.475,36		823.612,48		583.611,96
Equipo y programas de computación		43.182,35		32.369,90		32.369,90
Menos: Depreciación Acumulada		(535.154,69)		(357.229,63)		(277.639,11)
	US\$	1.393.135,44	US\$	516.265,69	US\$	355.855,69

El movimiento de vehículos, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

		Vehículos	Mobiliario	Equipo de oficina	Equipo de diálisis	Equipos y programas de computación	Total
Saldos enero 1 de 2010, netos	US\$	0,04	2.423,36	4.938,52	338.846,68	9.647,09	355.855,69
Adiciones		-	-	-	240.000,52	-	240.000,52
Depreciación del año		-	(574,80)	(1.037,75)	(73.072,74)	(4.905,23)	(79.590,52)
Saldos a diciembre 31 de 2010	US\$	0,04	1.848,56	3.900,77	505.774,46	4.741,86	516.265,69
Adiciones		-	18.806,00	27.313,48	997.862,88	10.812,45	1.054.794,81
Depreciación del año		-	(1.515,11)	(2.224,11)	(168.179,39)	(6.006,45)	(177.925,06)
Saldos, a diciembre 31 de 2011	US\$	0,04	19.139,45	28.990,14	1.335.457,95	9.547,86	1.393.135,44

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Obligaciones patronales y otras cuentas por pagar

Un detalle de las obligaciones patronales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

		Diciembre 31 2011		Diciembre 31 2010		Enero 1 2010
Décimo tercer sueldo	US\$	3.650,32	US\$	3.218,51	US\$	2.201,66
Décimo cuarto sueldo		3.499,46		2.038,69		2.078,69
IESS por pagar		1.149,08		9.228,23		6405,86
Fondo de reserva IESS		2.274,69		2.313,64		1.643,08
Bonos		1.219,99		756,61		1.162,24
Otros por pagar		86.472,23		43.813,57		3.919,96
Participación en utilidades		320.616,15		199.836,43		126.683,35
	US\$	<u>418.881,92</u>	US\$	<u>261.205,68</u>	US\$	<u>144.094,84</u>

(11) Beneficios definidos a empleados

Un detalle de beneficios definidos a empleados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

		Diciembre 31 2011		Diciembre 31 2010		Enero 1 2010
Jubilación patronal	US\$	54.800,00	US\$	33.690,00	US\$	25.298
	US\$	<u>54.800,00</u>	US\$	<u>33.690,00</u>	US\$	<u>25.298</u>

Jubilación patronal

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

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

(12) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2011	2010
Gasto por impuesto corriente	US\$ 444.065,00	290.968,94
Impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(4.337,08)	(1.761,10)
	<hr/>	<hr/>
Gasto impuesto a la renta	US\$ 439.727,92	289.207,84

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2011, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2011	2010
Utilidad contable	US\$ 2.137.441,03	1.357.182,46
15 % Participación trabajadores	320.616,15	203.577,37
Partidas conciliatorias:		
Ingresos exentos		-
Gastos no deducibles	<hr/> 33.445,94	<hr/> 10.270,66
Utilidad tributaria	US\$ 1.850.270,82	1.163.875,75
	<hr/>	<hr/>
Gasto por impuesto corriente	US\$ 444.065,00	290.968,94

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2011	2010
Utilidad contable para impuesto a la renta	US\$ 1.816.824,88	1.153.605,09
Impuesto a la renta	436.037,97	288.401,27
Gasto que no son deducibles para determinar la utilidad gravada:	33.445,94	10.270,66
Gastos no deducibles por tarifa de impuesto	8.027,03	2.567,67
Gasto por impuesto corriente	US\$ 444.065,00	290.968,94

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2010	Enero 1 2010
Activos impuestos diferidos:			
Jubilación patronal	US\$ <u>12.056,00</u>	US\$ <u>8.085,60</u>	US\$ <u>6.324,50</u>
	US\$ 12.056,00	US\$ 8.085,60	US\$ 6.324,50

(13) Patrimonio

Capital Asignado

El capital asignado para la Sucursal al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es de US\$30.000,00.

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera VEZ de las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

(15) Aspectos tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por

Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador

Notas explicativas a los estados financieros

(17) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2011 de acuerdo a la administración de la Sucursal no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

(18) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de los presentes estados financieros no se han presentado eventos que en la opinión la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los mismos.