

NIPRO MEDICAL CORPORATION

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2013
Con Informe de los Auditores Independientes

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

| | Notas | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| Activos: | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo | (5) | 603,398 | 809,189 |
| Activos financieros | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | (6) | 10,779,058 | 7,719,091 |
| Otras cuentas por cobrar | | 19,811 | 28,835 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | (7) | (282,565) | (190,635) |
| Inventarios | (8) | 5,984,317 | 4,706,717 |
| Servicios y otros pagos anticipados | (9) | 13,147 | 19,781 |
| Activos por impuestos corrientes | (10) | 67,243 | 96,207 |
| Otros activos corrientes | (11) | 10,445 | 11,005 |
| Total activos corrientes | | 17,194,854 | 13,200,190 |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedades, planta y equipo | (12) | 718,742 | 52,662 |
| Activos por impuestos diferidos | (22) | 52,090 | 9,687 |
| Activos financieros no corrientes | (13) | 76,129 | 116,100 |
| Otros activos no corrientes | (14) | 26,766 | 14,466 |
| Total activos no corrientes | | 873,727 | 192,915 |
| Total activos | | 18,068,581 | 13,393,105 |
| Pasivos: | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | (15) | 34,694 | 36,420 |
| Obligaciones con instituciones financieras | (16) | 41,163 | - |
| Otras obligaciones corrientes | (17) | 957,451 | 774,903 |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | (18) | 10,595,425 | 7,427,462 |
| Otros pasivos corrientes | (19) | 276,498 | 113,824 |
| Total pasivos corrientes | | 11,905,231 | 8,352,609 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | (18) | - | 163,157 |
| Provisiones por beneficios a empleados | (20) | 183,630 | 112,543 |
| Pasivo por impuesto diferido | (22) | 145,450 | - |
| Total pasivo no corriente | | 329,080 | 275,700 |
| Total pasivos | | 12,234,311 | 8,628,309 |
| Patrimonio neto: | | | |
| Capital | (23) | 30,000 | 30,000 |
| Otros resultados integrales | | (45,230) | - |
| Resultados acumulados | (24) | 5,849,500 | 4,734,796 |
| Total patrimonio neto | | 5,834,270 | 4,764,796 |
| Total patrimonio neto y pasivos | | 18,068,581 | 13,393,105 |


Ing. Santiago Cueva
Gerente General

Lic. Oscar Bolaños
Contador General

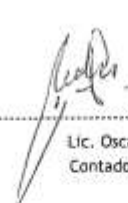
Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

| Por los años terminados en, | Notas | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | (26) | 17,404,142 | 14,532,294 |
| Costo de ventas y producción | (27) | 12,708,470 | 10,298,508 |
| Ganancia bruta | | 4,695,672 | 4,233,786 |
| Otros ingresos | | 15,719 | 4,262 |
| Gastos: | | | |
| Gastos de administración | (28) | (1,928,046) | (1,508,736) |
| Gastos de ventas | (29) | (727,152) | (503,514) |
| Gastos financieros | (30) | (17,871) | (14,865) |
| Otros gastos | (31) | (10,757) | (99,653) |
| | | (2,683,826) | (2,126,768) |
| Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias | | 2,027,565 | 2,111,280 |
| Participación a trabajadores | (17) | (304,135) | (316,692) |
| Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias | | 1,723,430 | 1,794,588 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | | | |
| Impuesto a las ganancias corriente | (21) | (492,922) | (415,303) |
| Efecto impuesto diferido | (22) | (115,804) | (2,369) |
| | | (608,726) | (417,672) |
| Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas | | 1,114,704 | 1,376,916 |
| Otro resultado integral | | | |
| <u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo</u> | | | |
| Planes de beneficios definidos | | (45,230) | - |
| Resultado integral total del año | | 1,069,474 | 1,376,916 |



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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

| | Resultados acumulados | | | | | Total patrimonio neto |
|---|-----------------------|-----------------------------|--------------------|--|--|-----------------------|
| | Capital | Otros resultados integrales | Ganancia acumulada | Provenientes de la Adopción a las NIIF | Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas | |
| Saldo al 01 de enero de 2012 | 30,000 | - | 2,254,653 | (25,604) | 1,377,097 | 3,606,146 |
| Transferencia a ganancia acumulada | - | - | 1,377,097 | - | (1,377,097) | - |
| Ajuste cambio de política de propiedad, planta y equipo | - | - | (248,266) | - | - | (248,266) |
| Resultado integral total del año | - | - | - | - | 1,376,916 | 1,376,916 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 30,000 | - | 3,383,484 | (25,604) | 1,376,916 | 4,734,796 |
| Transferencia a ganancia acumulada | - | - | 1,376,916 | - | (1,376,916) | - |
| Resultado integral total del año | - | (45,130) | - | - | 1,114,704 | 1,114,704 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 30,000 | (45,130) | 4,760,400 | (25,604) | 1,114,704 | 5,849,500 |
| | | | | | | 5,834,270 |


Ing. Santiago Céspedes
Gerente General


Lic. Oscar Bolaños
Contador General

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


| Por los años terminados en, | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Flujos de efectivo por las actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 14,344,175 | 13,405,491 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (14,264,227) | (13,236,857) |
| Impuesto a las ganancias pagado | (426,527) | (501,520) |
| Intereses pagados | (10,025) | (14,865) |
| Otros (egresos) ingresos, netos | 328,076 | 494,861 |
| Efectivo neto (utilizado en las) provisto por las actividades de operación | (28,528) | 147,110 |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión: | | |
| Pago por compra de propiedades, planta y equipo | (82,940) | (753,057) |
| Por aumento de otros activos no corrientes | (12,300) | (294,527) |
| Por disminución de activos financieros no corrientes | 39,971 | 21,900 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (55,269) | (1,025,684) |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento: | | |
| Efectivo recibido en obligaciones con instituciones financieras corrientes y no corrientes | 41,163 | - |
| Efectivo recibido de terceros y relacionadas corrientes y no corrientes | (163,157) | 872,739 |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento | (121,994) | 872,739 |
| Disminución neta de efectivo | (205,791) | (5,835) |
| Efectivo al inicio del año | 809,189 | 815,024 |
| Efectivo al final del año | 603,398 | 809,189 |

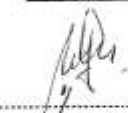
Ing. Santiago Cueva
Gerente General

Lic. Oscar Bolaños
Contador General

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EFECTIVO NETO
(UTILIZADO EN LAS) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

| Por los años terminados en, | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas | 1,114,704 | 1,376,916 |
| Ajustes para conciliar la Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas con el efectivo neto (utilizado en las) provisto por las actividades de operación: | | |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo | 114,775 | 301,372 |
| Provisión cuentas incobrables | 98,748 | 55,000 |
| Provisión obsolescencia de inventarios | 10,868 | - |
| Provisión participación a trabajadores | 304,135 | 316,692 |
| Provisión jubilación patronal y desahucio | 13,100 | 39,825 |
| Provisión impuesto a las ganancias | 492,922 | 415,303 |
| Efecto impuestos diferidos | 115,804 | 2,369 |
| Ajustes de propiedad, planta y equipo | (697,915) | 1,694,631 |
| Otros | (6,818) | - |
| Cambios en activos y pasivos operativos | | |
| Aumento en cuentas por cobrar clientes no relacionados | (3,059,967) | (3,062,472) |
| Disminución en otras cuentas por cobrar no relacionadas | 9,024 | 27,676 |
| Aumento en inventarios | (1,288,468) | (579,680) |
| Disminución en servicios y otros pagos por anticipado | 6,634 | - |
| Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes | 28,964 | (128,150) |
| Disminución en otros activos corrientes | 560 | - |
| (Disminución) aumento en cuentas por pagar comerciales | (1,726) | 26,420 |
| (Disminución) aumento en otras obligaciones corrientes | (614,509) | 78,813 |
| Aumento en cuentas por pagar diversa relacionadas | 3,167,963 | 633,021 |
| Aumento en otros pasivos corrientes | 162,674 | (1,050,626) |
| Efectivo neto(utilizado) provisto en actividades de operación | (28,528) | 147,110 |


Ing. Santiago Cueva
Gerente General


Lic. Oscar Bolaños
Contador General



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

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.



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

Índice

| Nota | Descripción | Páginas |
|------|---|---------|
| 1. | IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA. | 8 |
| 2. | RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. | 9 |
| 2.1 | Bases de preparación. | 9 |
| 2.2 | Pronunciamientos contables y su aplicación. | 9 |
| 2.3 | Moneda funcional y de presentación. | 22 |
| 2.4 | Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. | 22 |
| 2.5 | Efectivo. | 23 |
| 2.6 | Activos financieros. | 23 |
| 2.7 | Inventarios. | 24 |
| 2.8 | Servicios y otros pagos anticipados. | 25 |
| 2.9 | Activos por impuestos corrientes. | 25 |
| 2.10 | Otros activos corrientes. | 25 |
| 2.11 | Propiedades, planta y equipo. | 25 |
| 2.12 | Deterioro de valor de activos no financieros. | 28 |
| 2.13 | Costos por intereses. | 29 |
| 2.14 | Obligaciones con instituciones financieras y otros pasivos financieros. | 29 |
| 2.15 | Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar. | 29 |
| 2.16 | Baja de activos y pasivos financieros. | 30 |
| 2.17 | Provisiones por beneficios a empleados. | 30 |
| 2.18 | Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos. | 31 |
| 2.19 | Capital. | 32 |
| 2.20 | Ingresos de actividades ordinarias. | 32 |
| 2.21 | Costos de venta y producción. | 33 |
| 2.22 | Gastos de administración, ventas y financieros. | 33 |
| 2.23 | Segmentos operacionales. | 33 |
| 2.24 | Medio ambiente. | 33 |
| 2.25 | Estado de Flujo de Efectivo. | 33 |
| 2.26 | Cambios de en políticas y estimaciones contables. | 34 |
| 2.27 | Reclasificaciones. | 34 |
| 3. | POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS. | 34 |
| 4. | ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN. | 36 |
| 5. | EFFECTIVO. | 37 |
| 6. | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS. | 38 |
| 7. | PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES. | 38 |
| 8. | INVENTARIOS. | 39 |
| 9. | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS. | 39 |
| 10. | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. | 40 |
| 11. | OTROS ACTIVOS CORRIENTES. | 40 |
| 12. | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. | 40 |
| 13. | ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES. | 42 |
| 14. | OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES. | 42 |
| 15. | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. | 42 |
| 16. | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. | 42 |
| 17. | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES. | 42 |
| 18. | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS. | 44 |
| 19. | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 44 |
| 20. | PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS. | 44 |



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

Índice

| Nota | Descripción | Páginas |
|------|---|---------|
| 21. | IMPUESTO A LAS GANANCIAS. | 46 |
| 22. | IMPUESTOS DIFERIDOS. | 49 |
| 23. | CAPITAL. | 51 |
| 24. | RESULTADOS ACUMULADOS. | 51 |
| 25. | CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS. | 51 |
| 26. | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS. | 52 |
| 27. | COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN. | 53 |
| 28. | GASTOS ADMINISTRATIVOS. | 53 |
| 29. | GASTOS DE VENTA. | 54 |
| 30. | GASTOS FINANCIEROS. | 54 |
| 31. | OTROS GASTOS. | 54 |
| 32. | TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS. | 55 |
| 33. | SANCIONES. | 56 |
| 34. | PRECIOS DE TRANSFERENCIA. | 56 |
| 35. | HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE. | 57 |
| 36. | APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. | 57 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
NIPRO MEDICAL CORPORATION.

- **RUC de la entidad:**
1791830105001.

- **Domicilio de la entidad:**
Pasaje San Carlos a-1 y los Pinos, Quito - Ecuador.

- **Forma legal de la entidad:**
Sucursal extranjera.

- **País de incorporación:**
Ecuador.

- **Descripción:**

NIPRO MEDICAL CORPORATION es una Sucursal en Ecuador de Nipro Medical Corporation U.S.A., la Sucursal fue constituida mediante escritura pública el 03 de mayo de 2002, su actividad principal es la compraventa, transferencia, administración, comisión mercantil, ya sea como comitente o comisionista, hipoteca, uso, usufructo, importación, exportación, elaboración, de insumos médicos, productos farmacéuticos, medicinales y quirúrgicos.

- **Estructura organizacional y societaria:**

La Sucursal cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Sucursal tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

- **Representante legal:**

La Compañía Durini & Guerrero Abogados Cía. Ltda., representa a NIPRO MEDICAL CORPORATION y está encargada de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Sucursal y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Sucursal, suscribir y firmar a nombre de la Sucursal todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Sucursal; entre otros.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

• **Otra información:**

Nipro Medical Corporation es una empresa multinacional establecida en 1954, cuenta con su oficina principal de Investigación y Desarrollo en Osaka - Japón y oficinas subsidiarias para la comercialización de sus productos alrededor del mundo (Europa, Asia y América). Nipro Medical Corporation (U.S.A.), es una empresa subsidiaria de Nipro Corporation Osaka - Japón y funciona como Casa Matriz para 12 sucursales en América.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

2.1 Bases de preparación.

Los Estados Financieros de NIPRO MEDICAL CORPORATION han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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 que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2013:



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

| Normas | Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
|--------|--|---|
| NIC 1 | Presentación de estados financieros. Emitida en junio de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores. | 01 de julio de 2012 |
| NIIF 7 | Instrumentos Financieros: Información a Revelar. Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera. | 01 de enero de 2013 |
| Normas | Normas | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
| NIC 27 | Estados financieros separados. Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10. | 01 de enero de 2013 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

| Normas | Normas | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
|---------|--|---|
| NIIF 10 | Estados financieros consolidados. Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial" y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 "Estados financieros consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados. | 01 de enero de 2013 |
| NIIF 11 | Acuerdo conjuntos. Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Provee información más realista para los acuerdos conjuntos enfocándose en derechos y obligaciones que surgen de la esencia de los acuerdos, más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto. | 01 de enero de 2013 |
| NIIF 12 | Información a revelar sobre participaciones en otras entidades. Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas. | 01 de enero de 2013 |
| NIIF 13 | Medición de valor razonable. Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma los mecanismos a utilizar en la medición del valor razonable de activos y pasivos, así como de sus revelaciones, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición. | 01 de enero de 2013 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

| Normas | | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
|--|--|---|
| NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados. Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. En esta modificación se elimina el "Método del corredor" o "Banda de Fluctuación" y requiere que las fluctuaciones actuariales del periodo se reconozcan con efecto a Otros Resultados Integrales. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados. | | 01 de enero de 2013 |
| Normas | | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
| Mejoras emitidas en mayo de 2012 | | |
| NIC 1 | Presentación de estados financieros. Aclara los requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una 3ra columna en el Estado de Situación Financiera. | 01 de enero de 2013 |
| NIC 16 | Propiedades, maquinaria y equipos. Aclara que los repuestos y el equipamiento de servicio serán clasificados como "Propiedad, planta y equipo" más que inventarios, cuando cumpla con las definiciones de "Propiedad, planta y equipo". | 01 de enero de 2013 |
| NIC 32 | Presentación de Instrumentos Financieros. Aclara el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción. | 01 de enero de 2013 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

| Normas | Mejoras emitidas en mayo de 2012 | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
|---------|---|---|
| NIC 34 | Información Financiera Intermedia. Aclara los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en periodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales. | 01 de enero de 2013 |
| NIIF 10 | Estados Financieros Consolidados, | 01 de enero de 2013 |
| NIIF 11 | Acuerdos Conjuntos y | |
| NIIF 12 | Revelaciones de participaciones en otras entidades. Emitida en junio de 2012. Aclara las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarla el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma. | |

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros de la Sucursal.

- b. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2014:



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

| Normas | Interpretaciones | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
|-----------|---|---|
| CINIIF 21 | Gravámenes. Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una autoridad pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida. | 01 de enero de 2014 |
| Normas | Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
| NIC 32 | Instrumentos Financieros: Presentación. Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida. | 01 de enero de 2014 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

| Normas | Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
|--|--|---|
| NIC 27 Estados Financieros Separados, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, emitida en octubre de 2012. | Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos financieros" en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27. | 01 de enero de 2014 |
| NIC 36 Deterioro del valor de los Activos. | Emitida en Mayo 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida. | 01 de enero de 2014 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

| Normas | Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
|---|---|---|
| NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición. | Emitida en junio 2013. Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura; esto con el fin de evitar que novaciones que son consecuencia de leyes y regulaciones afecten los estados financieros. A tales efectos indica que, las modificaciones no darán lugar a la expiración o terminación del instrumento de cobertura si: (a) como consecuencia de leyes o regulaciones, las partes en el instrumento de cobertura acuerdan que una contraparte central, o una entidad (o entidades) actúen como contraparte a fin de compensar centralmente sustituyendo a la contraparte original; (b) otros cambios, en su caso, a los instrumentos de cobertura, los cuales se limitan a aquellos que son necesarios para llevar a cabo dicha sustitución de la contraparte. Estos cambios incluyen cambios en los requisitos de garantías contractuales, derechos de compensación de cuentas por cobrar y por pagar, impuestos y gravámenes. Su adopción anticipada está permitida. | 01 de enero de 2014 |
| NIC 19 Beneficios a los empleados. | Emitida en noviembre de 2013, esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario. | 01 de julio de 2014 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

| Normas | Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), emitidas en diciembre 2013 | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
|--------|--|---|
| | | |
| NIIF 2 | <p>Pagos basados en acciones.</p> <p>Aclara las definiciones de: "Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión" (vesting conditions) y "Condiciones de mercado" (market conditions) y se definen separadamente las "Condiciones de rendimiento" (performance conditions) y "Condiciones de servicio" (service conditions). Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.</p> | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 3 | <p>Combinaciones de negocios.</p> <p>Aclara que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, "Instrumentos financieros: Presentación". Adicionalmente, aclara que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.</p> | 01 de julio de 2014 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

| Normas | Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), emitidas en diciembre 2013 | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
|---------|--|---|
| NIIF 8 | Segmentos de operación. Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. Esto incluye una descripción de los segmentos que han sido agregados y los indicadores económicos que han sido evaluados en la determinación de que los segmentos agregados comparten características económicas similares. Adicionalmente, requiere una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida. | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 13 | Medición del valor razonable. Los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos. | 01 de julio de 2014 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

| Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), Normas emitidas en diciembre 2013 | | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
|---|---|---|
| NIC 16 | Propiedad, planta y equipo y | 01 de julio de 2014 |
| NIC 38 | Activos intangibles. Aclaran cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. En estos casos, el valor en libros del activo se actualiza al importe revaluado y la división de tal revalorización entre el valor bruto en libros y la depreciación acumulada se trata de una de las siguientes formas: 1) o bien se actualiza el importe bruto en libros de una manera consistente con la revalorización del valor en libros y la depreciación acumulada se ajusta para igualar la diferencia entre el valor bruto en libros y el valor en libros después de tomar en cuenta las pérdidas por deterioro acumuladas; 2) o la depreciación acumulada es eliminada contra el importe en libros bruto del activo. Su adopción anticipada está permitida. | |
| NIC 24 | Información a revelar sobre partes relacionadas. Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora"). La entidad que reporta no está obligada a revelar la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida. | 01 de julio de 2014 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

| Normas | Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013), emitidas en diciembre 2013 | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
|---------|--|---|
| NIIF 1 | Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Aclara que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados. | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 3 | Combinaciones de negocios. Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF 11. Adicionalmente, aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto. | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 13 | Medición del valor razonable. Aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer periodo anual en que se aplique la NIIF 13. | 01 de julio de 2014 |
| NIC 40 | Propiedades de Inversión. Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupados por sus dueños. Al prepararse la información financiera, también tiene que considerarse la guía de aplicación de NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicarla a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes del 1 de julio de 2014, si y sólo si la información necesaria está disponible para aplicar la enmienda. | 01 de julio de 2014 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

| Normas | Normas | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
|--------|---|---|
| NIIF 9 | <p>Instrumentos financieros.</p> <p>Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: costo amortizado y valor razonable. Todos los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable. Un instrumento de deuda se mide a costo amortizado sólo si la entidad lo mantiene para obtener flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo representan capital e intereses. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Para los pasivos la norma mantiene la mayor parte de los requisitos de la NIC 39. Estos incluyen la contabilización a costo amortizado para la mayoría de los pasivos financieros, con la bifurcación de derivados implícitos. El principal cambio es que, en los casos en que se toma la opción del valor razonable de los pasivos financieros, la parte del cambio de valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad es reconocida en Otros Resultados Integrales en lugar de resultados, a menos que esto cree una asimetría contable. Su adopción anticipada es permitida.</p> | 01 de enero de 2015 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

| Normas | Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013), emitidas en diciembre 2013 | Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de |
|--------|--|---|
| NIIF 9 | Instrumentos financieros. Emitida en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros. Asimismo, y aunque no relacionado con la contabilidad de coberturas, esta modificación permite a las entidades adoptar anticipadamente el requerimiento de reconocer en Otros Resultados Integrales los cambios en el valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad (para pasivos financieros que se designan bajo la opción del valor razonable). Dicha modificación puede aplicarse sin tener que adoptar el resto de la NIIF 9. | 01 de enero de 2015 |

La Administración de la Sucursal estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su primera aplicación. La Sucursal no ha adoptado tempranamente ninguna de estas normas.

2.3 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.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese periodo.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2.5 Efectivo.

La Sucursal considera como efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.6 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, otras cuentas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Sucursal ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar.**

Los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y/o deterioro de valor (si los hubiere), para determinar el costo financiero, la Sucursal considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero de salida que posea similares características al activo.

Las otras cuentas por cobrar son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Ambos grupos, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- **Provisión cuentas incobrables.**

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sucursal no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El criterio que utiliza la Sucursal para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos del periodo en el Estado de Resultados Integral por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del periodo y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión cuentas incobrables.

2.7 Inventarios.

Los inventarios corresponden a: producto terminado comprado a terceros e importaciones en tránsito, la Sucursal valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos:

- Precio de compra;
- Aranceles de importación (si los hubiere);
- Otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de la autoridad fiscal);
- Transporte;
- Almacenamiento;
- Otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios.
- Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Sucursal determina los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el valor en libros versus el valor razonable menos costos incurridos en la venta.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.8 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden a retenciones en la fuente e IVA efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10 Otros activos corrientes.

Corresponden principalmente a otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.11 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Sucursal cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Sucursal obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Sucursal mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos 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 gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

La propiedad equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y/o deterioro de valor, acumuladas, es decir, el "Modelo del Costo".

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La vida útil y valor residual para propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

| Activo | Años de vida útil | Valor residual |
|------------------------|-------------------|----------------|
| Maquinaria y equipos | 10 | (*) |
| Muebles y enseres | 10 | (*) |
| Equipos de computación | 3 | (*) |
| Vehículos | 5 | (*) |

(*) 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 a ser asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en los resultados del periodo con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Sucursal para cada elemento de maquinaria, muebles y equipos.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta en cada cierre del periodo contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Sucursal, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Al final de cada periodo contable se revisa el importe en libros de su maquinaria, muebles y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2.12 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Sucursal evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Sucursal estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.13 Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sucursal no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Sucursal incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.14 Obligaciones con instituciones financieras y otros pasivos financieros.

Los préstamos corresponden principalmente a sobregiros bancarios, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.15 Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas y documentos por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio a: proveedores locales, del exterior y relacionadas.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las cuentas y documentos por pagar con proveedores y relacionados se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

Las otras cuentas por pagar se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: otras obligaciones corrientes y otros pasivos corrientes.

2.16 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:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. 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
- c. 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 periodo.

2.17 Provisiones por beneficios a empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuuario y aprobadas por la Administración de la Sucursal. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Sucursal revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuuario, adicionando al 31 de diciembre de 2013 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del período" en Otros Resultados Integrales. La Sucursal aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2013 en función a lo establecido en NIC 19.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

2.18 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2013 y 2012 ascienden a 22% y 23%, respectivamente.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Sucursal registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.19 Capital.

El capital social se registra a su valor nominal y se clasifica como patrimonio neto.

2.20 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los bienes vendidos a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Sucursal.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.21 Costos de venta y producción.

El costo de venta y producción incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los insumos médicos, quirúrgicos y productos farmacéuticos y medicinales.

2.22 Gastos de administración, ventas y financieros.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios y demás remuneraciones; impuestos, contribuciones y otros; mantenimiento y reparaciones; promoción y publicidad; depreciaciones; seguros y reaseguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros entre otros.

Los gastos financieros están compuestos principalmente a intereses pagados son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con partes relacionadas.

2.23 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Sucursal sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Sucursal opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

2.24 Medio ambiente.

La actividad de la Sucursal no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.25 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.26 Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente.

2.27 Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2012, han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Sucursal está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

3.1 Marco de Administración de Riesgo.

Las políticas de administración de riesgo de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentado, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Sucursal, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

3.2 Riesgo crediticio.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sucursal si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar.

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar

La exposición de la Sucursal al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. En la nota 6 se revela la concentración de crédito a la que se enfrenta la Sucursal.

Cada cliente actual y potencial es analizado individualmente por parte de la Gerencia General a fin de conocer la posibilidad de recuperación de cartera.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La organización establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales.

Esta provisión se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas, o puede ser provisionada en base a los porcentajes legales establecidos en la normativa nacional. La Administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado, atribuibles a clientes que manejan individualmente riesgos poco significativos.

3.3 Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (Ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

La política que mantiene la Sucursal de pago a proveedores es de contado, ésta ha contado con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. El riesgo es monitoreado por parte de la Gerencia General mediante los flujos de fondos y los vencimientos de cuentas por pagar.

3.4 Riesgo de capital.

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Sucursal estará en capacidad de continuar como negocio en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Sucursal es mantener 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.

3.5 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 valorizaciones de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 los cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. Las obligaciones que mantiene la Sucursal son principalmente con la Casa Matriz.

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

Las estimaciones y criterios usados 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.

La Sucursal efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración de la Sucursal, es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Sucursal, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Sucursal evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Estimación de valores razonables de existencias de inventarios.

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo de ventas y el valor neto realizable. Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Otras estimaciones.

La Sucursal ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de beneficios a empleados no corrientes.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|-------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Bancos nacionales | (1) | 598,448 | 804,539 |
| Caja y fondos | | 4,950 | 4,650 |
| | | 603,398 | 809,189 |

(1) Corresponde principalmente a cuentas de ahorros y cuentas corrientes mantenidas en el Banco de la Producción S.A. Produbanco.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|-------------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Cientes por venta de bienes | (1) | 9,660,408 | 6,083,131 |
| Cientes por venta de comodato | (2) | 1,118,650 | 1,635,960 |
| | | <u>10,779,058</u> | <u>7,719,091</u> |

(1) El vencimiento de las cuentas por cobrar clientes por venta de bienes fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| No vencidos | 5,971,545 | 4,730,136 |
| <u>Vencidos</u> | | |
| De 0 a 30 días | 701,818 | 543,621 |
| De 31 a 60 días | 872,965 | 216,331 |
| De 61 a 90 días | 651,530 | 204,758 |
| Más de 91 días | 1,462,550 | 388,285 |
| | <u>9,660,408</u> | <u>6,083,131</u> |

(2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a cuentas por cobrar a clientes por máquinas de diálisis entregadas en comodato tratadas contablemente como arrendamientos financieros.

7. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

El movimiento de la provisión cuentas incobrables, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | (190,635) | (146,241) |
| Bajas | 6,818 | 10,606 |
| Gasto del periodo | (98,748) | (55,000) |
| Saldo final | <u>(282,565)</u> | <u>(190,635)</u> |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Inventarios de productos terminados comprados a terceros | 3,959,142 | 3,501,435 |
| Mercaderías en tránsito | 2,036,043 | 1,205,282 |
| | 5,995,185 | 4,706,717 |
| (-) Provisión pérdida de valor de inventarios por deterioro y obsolescencia | (1) (10,868) | - |
| | 5,984,317 | 4,706,717 |

(1) El movimiento de la provisión para pérdida de valor de inventarios por deterioro y obsolescencia fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | - | - |
| Gasto del año | (10,868) | - |
| Saldo final | (10,868) | - |

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Seguros pagados por anticipado | 6,726 | 15,842 |
| Otros anticipos entregados | 6,421 | 3,939 |
| | 13,147 | 19,781 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a crédito tributario de la Sucursal (IVA) por 67,243 y 96,207 respectivamente, los cuales serán recuperables en futuras declaraciones de impuestos.

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Garantías navieras | 10,445 | 10,765 |
| Varias | . | 240 |
| | <u>10,445</u> | <u>11,005</u> |

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Propiedad, planta y equipo, neto:</u> | | |
| Maquinaria y equipos | 624,035 | 23,257 |
| Muebles y enseres | 40,589 | 16,868 |
| Equipos de computación | 34,251 | 11,386 |
| Vehículos | 19,867 | 1,151 |
| | <u>718,742</u> | <u>52,662</u> |
| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
| <u>Propiedad, planta y equipo, costo:</u> | | |
| Maquinaria y equipos | 698,826 | 37,691 |
| Muebles y enseres | 51,457 | 24,554 |
| Equipos de computación | 85,316 | 51,350 |
| Vehículos | 22,798 | 2,798 |
| | <u>858,397</u> | <u>116,393</u> |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <u>Propiedad, planta y equipo, depreciación:</u> | | |
| Maquinaria y equipos | (74,791) | (14,434) |
| Muebles y enseres | (10,868) | (7,686) |
| Equipos de computación | (51,065) | (39,964) |
| Vehículos | (2,931) | (1,647) |
| | <u>(139,655)</u> | <u>(63,731)</u> |
| | <u>718,742</u> | <u>52,662</u> |

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Al 31 de diciembre de 2013

| Concepto | Maquinaria y equipos | Muebles y enseres | Equipos de computación | Vehículos | Total |
|---------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|-----------|-----------|
| Saldo inicial | 23,257 | 16,868 | 11,386 | 1,151 | 52,662 |
| Adiciones | 2,071 | 26,903 | 33,966 | 20,000 | 82,940 |
| Ajustes | 698,250 | - | - | (335) | 697,915 |
| Depreciación | (99,543) | (3,182) | (11,101) | (949) | (114,775) |
| Saldo final | 624,035 | 40,589 | 34,251 | 19,867 | 718,742 |

Al 31 de diciembre de 2012

| Concepto | Maquinaria y equipos | Muebles y enseres | Equipos de computación | Vehículos | Total |
|---------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|-----------|-------------|
| Saldo inicial | 1,364,448 | 19,139 | 9,548 | - | 1,393,135 |
| Adiciones | 743,479 | - | 8,168 | 1,410 | 753,057 |
| Ajustes | (1,694,631) | - | - | - | (1,694,631) |
| Ventas | (97,527) | - | - | - | (97,527) |
| Depreciación | (292,512) | (2,271) | (6,330) | (259) | (301,372) |
| Saldo final | 23,257 | 16,868 | 11,386 | 1,151 | 52,662 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| Integrald | 76,100 | 110,100 |
| Varias | 29 | 6,000 |
| | <u>76,129</u> | <u>116,100</u> |

14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a dinero entregado como garantía en contratos de arrendamiento operativo por 26,766 y 14,466 respectivamente.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios por 34,694 y 36,420 respectivamente, cuyos vencimientos oscilan entre 0 a 90 días.

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde al sobregiro bancario realizado en el Banco de la Producción S.A. Produbanco por 41,163; el cual fue cubierto en enero de 2014.

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Impuesto a las ganancias por pagar (Nota 21) | 349,779 | 283,384 |
| Participación de trabajadores por pagar | 304,135 | 316,692 |
| Con la Administración Tributaria (1) | 243,169 | 134,311 |
| Con el IESS (2) | 32,208 | 20,432 |
| Por beneficios de ley a empleados (3) | 28,160 | 20,084 |
| | <u>957,451</u> | <u>774,903</u> |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Un resumen de las obligaciones con la Administración Tributaria es como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| IVA por pagar | 220,201 | 119,649 |
| Renta empleados | 7,546 | 2,663 |
| Retención del IVA | 7,113 | 1,925 |
| Retención en la fuente | 4,309 | 6,074 |
| Varios | 4,000 | 4,000 |
| | <u>243,169</u> | <u>134,311</u> |

- (2) Un resumen de las obligaciones con el IESS es como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Aporte patronal | 16,771 | 11,374 |
| Aporte personal | 7,623 | 3,304 |
| Préstamos hipotecarios | 4,425 | 3,043 |
| Préstamos quirografarios | 3,389 | 2,711 |
| | <u>32,208</u> | <u>20,432</u> |

- (3) Un resumen de las obligaciones por beneficios de ley a empleados es como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fondos de reserva | 2,905 | 2,557 |
| Décimo tercer sueldo | 9,260 | 7,966 |
| Décimo cuarto sueldo | 6,159 | 4,717 |
| Obligaciones varias | 9,836 | 4,844 |
| | <u>28,160</u> | <u>20,084</u> |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Nipro Medical Corporation U.S.A. | 10,595,425 | 7,389,870 |
| Otras | - | 37,592 |
| Subtotal corrientes | 10,595,425 | 7,427,462 |
| Subtotal no corrientes - Otras | - | 163,157 |
| Total cuentas por pagar diversas relacionadas (Nota 32) | 10,595,425 | 7,590,619 |

19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Provisión de auditoría | 13,818 | 12,188 |
| Provisión de impuestos | 4,754 | 5,911 |
| Varias | 257,926 | 95,725 |
| | 276,498 | 113,824 |

20. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|---------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Jubilación patronal | (1) | 135,058 | 83,999 |
| Desahucio | (2) | 48,572 | 28,544 |
| | | 183,630 | 112,543 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | 83,999 | 54,800 |
| Costo laboral por servicios actuariales | 26 | 12,896 |
| Costo financiero | 5,880 | 3,836 |
| Perdida ganancia actuarial | 45,153 | 14,024 |
| Efecto de liquidaciones y reducciones anticipadas | - | (1,557) |
| Saldo final | 135,058 | 83,999 |

- (2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | 28,544 | 17,918 |
| Costo laboral por servicios actuariales | 5,228 | 3,530 |
| Costo financiero | 1,966 | 1,254 |
| Perdida ganancia actuarial | 12,834 | 5,842 |
| Saldo final | 48,572 | 28,544 |

Las hipótesis actuariales del cálculo actuarial fueron como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tasa de descuento | 7.00 % | 7.00 % |
| Tasa de rendimiento de activos | N/A | N/A |
| Tasa de incremento salarial | 3.00 % | 3.00 % |
| Tasa de incremento de pensiones | 2.50 % | 2.50 % |
| Tabla de rotación promedio | 8.90 % | 8.90 % |
| Vida laboral promedio remanente | 8.0 | 8.0 |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El análisis de sensibilidad del año 2013 muestra la siguiente información:

| | Diciembre 31, 2013 | |
|--|------------------------|-----------|
| | Jubilación patronal | Desahucio |
| Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%) | 15,336 | 5,404 |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%) | 11% | 11% |
| Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%) | (13,580) | (4,801) |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%) | -10% | -10% |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) | 15,888 | 5,599 |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) | 12% | 12% |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%) | (14,139) | (4,999) |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%) | -10% | -10% |

21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el 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 periodo 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; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a 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.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución. Los años 2010, 2011 y 2012 se encuentran sujetos a revisión por parte del SRI.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias | 2,027,565 | 2,111,280 |
| Menos: | | |
| Participación a trabajadores | (304,135) | (316,692) |
| Ingresos exentos | (64,884) | - |
| Pago a trabajadores discapacitados | (15,357) | - |
| Más: | | |
| Gastos no deducibles | 597,366 | 11,074 |
| Ganancia del período | 2,240,555 | 1,805,662 |
| Tasa de impuesto a la renta del período | 22% | 23% |
| Impuesto a las ganancias causado | 492,922 | 415,303 |
| Retenciones en la fuente que le fueron efectuadas | 143,143 | 131,919 |
| Impuesto a las ganancias por pagar (Nota 17) | 349,779 | 283,384 |

El movimiento del impuesto a las ganancias por pagar fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | 283,384 | 369,601 |
| Provisión del año | 492,922 | 415,303 |
| Retenciones en la fuente | (143,143) | (131,919) |
| Pagos | (283,384) | (369,601) |
| Saldo final | 349,779 | 283,384 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

| | Base | | Diferencia | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Tributaria | Financiera | Permanente | Temporal |
| Diciembre 31, 2013: | | | | |
| Activos financieros | 10,700,121 | 10,516,304 | - | 183,817 |
| Propiedades, planta y equipo | 57,606 | 718,742 | - | (661,136) |
| Beneficios a los empleados | (130,676) | (183,630) | - | 52,954 |
| | 10,627,051 | 11,051,416 | - | (424,365) |
| Diciembre 31, 2012: | | | | |
| Activos financieros | 7,557,291 | 7,557,291 | - | - |
| Propiedades, planta y equipo | 52,662 | 52,662 | - | - |
| Beneficios a los empleados | (68,512) | (112,543) | - | 44,031 |
| | 7,541,441 | 7,497,410 | - | 44,031 |
| | | | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
| <u>Impuesto diferido por cobrar:</u> | | | | |
| Activos financieros | | | 40,440 | - |
| Beneficios a los empleados | | | 11,650 | 9,687 |
| | | | 52,090 | 9,687 |
| <u>Impuesto diferido por pagar:</u> | | | | |
| Maquinaria, muebles y equipos | | | 145,450 | - |
| <u>Impuesto diferido neto:</u> | | | | |
| Impuesto diferido por cobrar | | | 52,090 | 9,687 |
| Impuesto diferido por pagar | | | (145,450) | - |
| | | | (93,360) | 9,687 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto diferido por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

| | Saldo Inicial | Reconocido | | Saldo Final |
|-------------------------------|---------------|----------------------|-------------------------|-------------|
| | | Resultado de período | Otro resultado Integral | |
| Diciembre 31, 2013: | | | | |
| Activos financieros | - | 40,440 | - | 40,440 |
| Maquinaria, muebles y equipos | - | (145,450) | - | (145,450) |
| Beneficios a los empleados | 9,687 | (10,794) | 12,757 | 11,650 |
| | 9,687 | (115,804) | 12,757 | (93,360) |
| Diciembre 31, 2012: | | | | |
| Beneficios a los empleados | 12,056 | (2,369) | - | 9,687 |

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son atribuibles a lo siguiente:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| Gasto impuesto a las ganancias del año: | | |
| Impuesto a las ganancias corriente | 492,922 | 415,303 |
| Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido | 115,804 | 2,369 |
| | 608,726 | 417,672 |
| Conciliación de la tasa de impuesto a la renta: | | |
| Tasa de impuesto a la renta del período | 22.00% | 23.00% |
| Efecto fiscal por partidas conciliatorias: | | |
| Ingresos exentos | -0.83% | 0.00% |
| Pago a trabajadores discapacitados | -0.20% | 0.00% |
| Gastos no deducibles | 7.63% | 3.53% |
| Tasa de impuesto a la renta del período efectiva | 28.60% | 23.14% |

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital asignado asciende a US\$30,000.

24. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta, está conformada principalmente por:

Ganancia acumulada

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta, está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos, etc.

Resultados provenientes de la adopción a las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal; en el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas

Se registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

25. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los importes de cada categoría de instrumentos financieros en cada ejercicio:

| | Diciembre 31, 2013 | | Diciembre 31, 2012 | |
|---|--------------------|---------------|--------------------|----------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Activos financieros medido al costo: | | | | |
| Efectivo | 603,398 | - | 809,189 | - |
| Documentos y cuentas por cobrar | | | | |
| clientes no relacionados | 10,496,493 | - | 7,528,456 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 19,811 | 76,129 | 28,835 | 116,100 |
| Total activos financieros | 11,119,702 | 76,129 | 8,366,480 | 116,100 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

| | Diciembre 31, 2013 | | Diciembre 31, 2012 | |
|---|---------------------|---------------|--------------------|------------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Pasivos financieros medidos al costo: | | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | (34,694) | - | (36,420) | - |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | (10,595,425) | - | (7,427,462) | (163,157) |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado: | | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | (41,163) | - | - | - |
| Total pasivos financieros | (10,671,282) | - | (7,463,882) | (163,157) |
| Instrumentos financieros, netos | 448,420 | 76,129 | 902,598 | (47,057) |

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable en libros de documentos y cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas y documentos por pagar, otros pasivos corrientes, cuentas por pagar diversas/relacionadas, efectivo y equivalentes de efectivo se aproxima al valor razonable debido a que la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en, | |
|----------------------------|---------------------|--------------------|
| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
| Venta de bienes | 18,557,137 | 15,986,180 |
| (-) Devoluciones en ventas | (1,148,285) | (1,453,040) |
| (-) Descuento en ventas | (4,710) | (846) |
| | 17,404,142 | 14,532,294 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

27. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en, | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
| Productos vendidos | 11,311,416 | 9,026,974 |
| Maquinaria en comodato | 423,531 | 613,684 |
| Transporte de carga y almacenaje | 303,278 | 233,985 |
| Muestras | 61,927 | 31,308 |
| Productos expirados y dañados | 56,132 | 66,769 |
| Productos exportados | 10,868 | - |
| Varios | 541,318 | 325,788 |
| | 12,708,470 | 10,298,508 |

28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en, | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 539,805 | 386,850 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 533,437 | 463,370 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 237,221 | 197,889 |
| Aportes a la seguridad social | 135,189 | 101,340 |
| Gasto deterioro - cuentas incobrables | 98,748 | 53,844 |
| Gastos de viaje | 96,268 | 71,633 |
| Mantenimiento y reparaciones | 57,650 | 67,145 |
| Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales | 50,000 | 43,780 |
| Agua, energía, luz, y telecomunicaciones | 46,721 | 28,861 |
| Arrendamiento operativo | 41,709 | 33,185 |
| Seguros y reaseguros | 40,179 | 20,919 |
| Depreciaciones | 18,903 | 12,629 |
| Gasto planes de beneficios a empleados | 500 | 1,227 |
| Otros gastos | 31,716 | 26,064 |
| | 1,928,046 | 1,508,736 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en, | |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
| Comisiones | 502,019 | 390,194 |
| Promoción y publicidad | 122,380 | 55,059 |
| Mantenimiento y reparaciones | 71,789 | 54,074 |
| Gastos de viaje | 29,354 | - |
| Otros gastos | 1,610 | 4,187 |
| | 727,152 | 503,514 |

30. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en, | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
| Comisiones bancarias | 4,746 | 4,291 |
| Intereses | 5,279 | 10,574 |
| Costo financiero de beneficios a los empleados | 7,846 | - |
| | 17,871 | 14,865 |

31. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en, | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
| Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo | - | 95,727 |
| Otros | 10,757 | 3,926 |
| | 10,757 | 99,653 |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

32. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por pagar diversas relacionadas corriente y no corriente (Nota 18) | | |
| Nipro Medical Corporation U.S.A. | 10,595,425 | 7,389,870 |
| Otras | - | 37,592 |
| Subtotal corrientes | 10,595,425 | 7,427,462 |
| Subtotal no corrientes - Otras | - | 163,157 |
| | <u>10,595,425</u> | <u>7,590,619</u> |

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

| | Años terminados en | |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2013 | Diciembre 31, 2012 |
| Compras de inventario: | | |
| Nipro Chile | 47,721 | - |
| Nipro Uruguay | 677 | - |
| Nipro Colombia | 6,032 | - |
| Nipro Miami | 11,962,274 | 9,143,687 |
| Nipro Argentina | - | 81,730 |
| Nipro Panamá | - | 31,000 |
| Nipro Perú | - | 15,600 |
| Nipro México | - | 84 |
| Nipro Costa Rica | - | 13,740 |
| | <u>12,016,704</u> | <u>9,285,841</u> |
| Ventas: | | |
| Nipro México | - | 8,500 |
| Nipro El Salvador | 44 | 12 |
| Nipro Costa Rica | - | 45 |
| Nipro Uruguay | 850 | 8,557 |
| Nipro Chile | 43,929 | - |
| | <u>44,823</u> | <u>17,114</u> |



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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. SANCIONES.

1. De la Superintendencia de Compañías.-

No se han aplicado sanciones a NIPRO MEDICAL CORPORATION, a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013.

2. De otras autoridades administrativas.-

No se han aplicado sanciones significativas a NIPRO MEDICAL CORPORATION, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013.

34. 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 2013 y 2012, 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, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a USD\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a USD\$6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. 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.

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.)

Políticas Contables y 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 USD\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2013, 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 se encuentra preparando los mencionados documentos para su presentación ante el ente de control en los plazos establecidos; sin embargo, según comunicación del 24 de febrero de 2014, del perito experto menciona " *...como resultado de la aplicación del método de precio de reventa las transacciones efectuadas por Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador cumplen con el principio de libre competencia. Por lo que en el informe final existirá una variación en el rango intercuartil y estimamos que los mismos no serán significativos y no cambiarán de forma material los resultados obtenidos en el presente informe preliminar...*".

35. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 28, 2014), 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.

36. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Administración con fecha 28 de marzo de 2014.

