

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

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013
Con Informe de los Auditores Independientes



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

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

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

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

Informe de los Auditores Independientes

A NIPRO MEDICAL CORPORATION

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de NIPRO MEDICAL CORPORATION (Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.), que comprende el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2014, el estado de resultados integrales por función, el estado de cambios en la inversión de la casa matriz y el estado de flujos de efectivo método directo correspondiente al año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.
4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestras auditorías proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de NIPRO MEDICAL CORPORATION (Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.) al 31 de diciembre de 2014, así como de sus resultados integrales por función y los flujos de efectivo método directo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis

7. Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 27 de los estados financieros adjuntos, la cual explica que durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014, la Sucursal determinó ajustes que afectan a los saldos de años anteriores y como resultado de dichos ajustes, los saldos comparativos del período anterior se han modificado siguiendo los lineamientos establecidos por la Norma Internacional de Contabilidad No. 8.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Sucursal, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

BDO ECUADOR.

Marzo 02, 2015
RNAE No. 193
Quito, Ecuador



Xavier Puebla - Socio



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

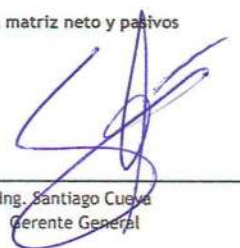
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

CONTENIDO:

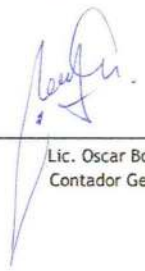
- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

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

	Notas	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
			(Reformulados Ver Nota 27)	
Activos:				
Activos corrientes				
Efectivo	(5)	710,207	603,398	816,964
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar clientes	(6)	15,056,848	9,660,407	6,135,948
Otras cuentas por cobrar		12,723	19,811	28,835
(-) Provisión cuentas incobrables	(7)	(403,965)	(282,565)	(190,635)
Inventarios	(8)	8,053,891	5,984,317	4,706,717
Servicios y otros pagos anticipados		27,115	13,147	19,781
Activos por impuestos corrientes	(9)	233,670	67,243	96,207
Otros activos corrientes		73,047	10,445	11,005
Total activos corrientes		23,763,536	16,076,203	11,624,822
Activos no corrientes				
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	(10)	2,546,651	1,647,866	1,469,670
Activos por impuestos diferidos	(16)	59,250	54,481	9,687
Activos financieros no corrientes		62,929	76,129	116,100
Otros activos no corrientes		-	26,766	14,466
Total activos no corrientes		2,668,830	1,805,242	1,609,923
Total activos		26,432,366	17,881,445	13,234,745
Pasivos:				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	(11)	16,762,367	10,630,119	7,463,882
Obligaciones con instituciones financieras		-	41,163	7,775
Otras obligaciones corrientes	(12)	1,438,490	957,451	774,903
Otros pasivos corrientes	(13)	418,668	276,498	166,641
Total pasivos corrientes		18,619,525	11,905,231	8,413,201
Pasivo no corriente				
Cuentas y documentos por pagar	(24)	-	-	163,157
Provisiones por beneficios a empleados	(14)	229,784	183,630	112,543
Pasivo por impuesto diferido	(16)	187,677	349,857	311,742
Total pasivo no corriente		417,461	533,487	587,442
Total pasivos		19,036,986	12,438,718	9,000,643
Inversión de la casa matriz neto:				
Capital asignado	(17)	30,000	30,000	30,000
Otros resultados integrales		(46,030)	(45,230)	-
Resultados acumulados	(18)	7,411,410	5,457,957	4,204,102
Total inversión de la casa matriz neto		7,395,380	5,442,727	4,234,102
Total inversión de la casa matriz neto y pasivos		26,432,366	17,881,445	13,234,745



 Ing. Santiago Cuevas
 Gerente General




 Lic. Oscar Bolaños
 Contador General

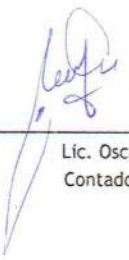
Ver principales políticas contables
y notas a los estados financieros

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, 2014	Diciembre 31, 2013 (Reformulado Ver Nota 27)
Ingresos de actividades ordinarias	(20)	23,066,278	17,404,142
Costo de ventas y producción	(21)	(16,374,388)	(12,679,045)
Utilidad bruta		6,691,890	4,725,097
Otros ingresos		18,570	15,719
Gastos:			
Gastos de administración	(22)	(2,787,667)	(1,928,046)
Gastos de ventas	(23)	(905,308)	(727,152)
Gastos financieros		(17,212)	(17,871)
Otros gastos		(18,808)	(10,757)
		(3,728,995)	(2,683,826)
Utilidad antes de participación a trabajadores		2,981,465	2,056,990
Participación a trabajadores	(12)	(447,220)	(304,135)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		2,534,245	1,752,855
Gasto por impuesto a la renta:			
Impuesto a la renta corriente	(15)	(747,743)	(492,922)
Efecto de impuesto diferido	(16)	166,951	(6,078)
		(580,792)	(499,000)
Utilidad neta del ejercicio de operaciones continuas		1,953,453	1,253,855
Otro resultado integral			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo</u>			
Planes de beneficios definidos		(800)	(57,988)
Efecto de impuesto diferidos		-	12,758
		(800)	(45,230)
Resultado integral total del año		1,952,653	1,208,625



 Ing. Santiago Cueva
 Gerente General





 Lic. Oscar Bolaños
 Contador General

Ver principales políticas contables
y notas a los estados financieros

NIPRO MEDICAL CORPORATION
 (Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ NETO
 (Expresados en dólares)


	Resultados acumulados					Total inversión de la casa matriz neto
	Capital	Otros resultados integrales	Utilidad acumulada	Provenientes de la primera Adopción a las NIIF	Utilidad neta del ejercicio de operaciones continuas	
Saldos al 01 de enero del 2013 previamente reportados (Nota 27)	30,000	-	3,383,484	(25,604)	1,376,916	4,734,796
Ajustes por reestablecimiento	-	-	248,266	-	(778,960)	(530,694)
Saldo al 01 de enero del 2013 (Reformulado)	30,000	-	3,631,750	(25,604)	597,956	4,204,102
Transferencia a ganancias acumulada	-	-	597,956	-	(597,956)	-
Resultado integral total del año	-	(45,230)	-	-	1,253,855	1,253,855
Saldo al 31 de diciembre del 2013	30,000	(45,230)	4,229,706	(25,604)	1,253,855	5,457,957
Transferencia a ganancias acumulada	-	-	1,253,855	-	(1,253,855)	-
Resultado integral total del año	-	(800)	-	-	1,953,453	1,953,453
Saldo al 31 de diciembre de 2014	30,000	(46,030)	5,483,561	(25,604)	1,953,453	7,411,410


 Ing. Santiago Cueva
 Gerente General

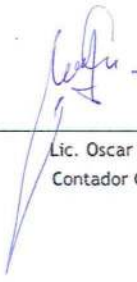

 Lic. Oscar Bolaños
 Contador General

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

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
		(Reformulado Ver Nota 27)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	17,687,808	13,888,583
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(15,283,527)	(12,802,891)
Impuesto a la renta pagado	(575,117)	(426,527)
Intereses pagados	(17,212)	(17,871)
Otros (egresos) ingresos, netos	(18,808)	(10,757)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,793,144	630,537
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de maquinaria, vehículos, muebles y equipos	(1,685,138)	(742,005)
Por aumento (disminución) de otros activos no corrientes	26,766	(12,300)
Por aumento de activos financieros no corrientes	13,200	39,971
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1,645,172)	(714,334)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido en obligaciones con instituciones financieras corrientes y no corrientes	(41,163)	33,388
Efectivo pagado de documentos y cuentas por pagar, relacionadas corrientes y no corrientes	-	(163,157)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(41,163)	(129,769)
Aumento (disminución) neto de efectivo	106,809	(213,566)
Efectivo al inicio del año	603,398	816,964
Efectivo al final del año	710,207	603,398



 Ing. Santiago Cueva
 Gerente General




 Lic. Oscar Bolaños
 Contador General

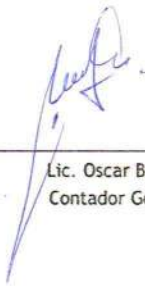
Ver principales políticas contables
y notas a los estados financieros

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

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
		(Reformulado Ver Nota 27)
Utilidad neta del ejercicio de operaciones continuas	1,953,453	1,253,855
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio de operaciones continuas con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de maquinaria, vehículos, muebles y equipos	786,353	563,474
Provisión cuentas incobrables	122,000	98,748
Provisión obsolescencia de inventarios	-	10,868
Provisión participación a trabajadores	447,220	304,135
Provisión jubilación patronal y desahucio	45,354	13,100
Provisión impuesto a la renta	747,743	492,922
Efecto de impuestos diferidos	(166,951)	6,078
Ajustes de maquinaria, vehículos, muebles y equipos	-	335
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(5,397,042)	(3,531,277)
Disminución en otras cuentas por cobrar	7,088	9,024
Aumento en inventarios	(2,069,574)	(1,288,468)
(Aumento) disminución en servicios y otros pagos por anticipado	(13,968)	6,634
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(166,427)	28,964
(Aumento) disminución en otros activos corrientes	(62,601)	560
Aumento en cuentas por pagar comerciales	6,132,248	3,166,237
Disminución en otras obligaciones corrientes	(713,924)	(614,509)
Aumento en otros pasivos corrientes	142,172	109,857
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1,793,144	630,537



 Ing. Santiago Cueva
 Gerente General



 Lic. Oscar Bolaños
 Contador General



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

Índice

Nota	Descripción	Páginas
RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES		
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.	13
2.4	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	13
2.5	Efectivo.	13
2.6	Activos financieros.	13
2.7	Inventarios.	15
2.8	Servicios y otros pagos anticipados.	15
2.9	Activos por impuestos corrientes.	15
2.10	Otros activos corrientes.	16
2.11	Maquinaria, vehículos, muebles y equipos.	16
2.12	Deterioro de valor de activos no financieros.	18
2.13	Costos por intereses.	19
2.14	Préstamos y otros pasivos financieros.	19
2.15	Cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	19
2.16	Baja de activos y pasivos financieros.	20
2.17	Beneficios a los empleados.	20
2.18	Impuesto a la renta e impuestos diferidos.	21
2.19	Capital.	22
2.20	Ingresos de actividades ordinarias.	22
2.21	Costos de venta y producción.	22
2.22	Gastos de administración, ventas y otros.	23
2.23	Información financiera por segmentos de operación.	23
2.24	Medio ambiente.	23
2.25	Estado de Flujo de Efectivo.	23
2.26	Ajustes y reclasificaciones.	23
3.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	23
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	28
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS		
5.	EFFECTIVO.	30
6.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.	30
7.	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.	31
8.	INVENTARIOS.	31
9.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	32
10.	MAQUINARIA, VEHÍCULO, MUEBLES Y EQUIPOS.	32
11.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	33
12.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	34
13.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	35
14.	PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	35
15.	IMPUESTO A LA RENTA.	37
16.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	39
17.	CAPITAL.	42
18.	RESULTADOS ACUMULADOS.	42
19.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	44
20.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	46
21.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	46
22.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.	47



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

Índice

Nota	Descripción	Páginas
23.	GASTOS DE VENTAS.	47
24.	TRANSACCIONES CON SUCURSALES RELACIONADAS.	48
25.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	49
26.	SANCIONES.	50
27.	CAMBIOS CONTABLES, RECLASIFICACIONES Y CORRECCIONES DE ERRORES.	50
28.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	56
29.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	59



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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(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 la Sucursal han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Los estados financieros antes mencionados fueron preparados bajo el criterio del costo histórico.

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 de la Sucursal. 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 o no en estos estados financieros:

- a. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:



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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Enmiendas/Normas/Iniciativas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 “Presentación de estados financieros” (Emitida en Diciembre de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura” (Emitida en junio de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles” (Emitida en mayo de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados” (Emitida en agosto de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 9 - “Instrumentos financieros” <ul style="list-style-type: none">• Emitida en julio de 2014• Emitida en noviembre de 2013 (*)	01-Ene-2018 Sin determinar
NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” y NIC 28 - “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (Emitida en septiembre de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos (Emitida en mayo de 2014)”(*)	01-Ene-2016
NIIF 14 - “Cuentas regulatorias diferidas” (Emitida en enero de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 15 - “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes” (Emitida en mayo de 2014) (*)	01-Ene-2017
(*) Estas Enmiendas/Normas/Iniciativas no son aplicables en los estados financieros de la Sucursal.	
Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 - “Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas” (*)	01-Ene-2016
NIIF 7 - “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” (*)	01-Ene-2016



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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIC 19 - “Beneficios a los Empleados”	01-Ene-2016
NIC 34 - “Información Financiera Intermedia” (*)	01-Ene-2016

NIC 19 - “Beneficios a los Empleados”.

La enmienda aclara, que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar.

(*) *Estas Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no son aplicables en los estados financieros de la Sucursal.*

- b. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones vigentes a partir del año 2014:

Enmiendas a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIC 32 - “Instrumentos Financieros: Presentación” (Emitida en diciembre de 2011) (*)	01-Ene-2014
NIC 27 - “Estados Financieros Separados” y NIIF 10 - “Estados Financieros Consolidados” y NIIF 12 - “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” (Emitidas en octubre de 2012) (*)	01-Ene-2014
NIC 36 - “Deterioro del valor de los Activos” (Emitida en mayo de 2013) (*)	01-Ene-2014
NIC 39 - “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición” (Emitida en junio de 2013) (*)	01-Ene-2014
NIC 19.-. “Beneficios a los empleados” (Emitida en noviembre de 2013) (*)	01-Jul-2014

(*) *Estas Enmiendas no fueron aplicables en los estados financieros de la Sucursal.*



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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2010-2012), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 2 - “Pagos basados en acciones” (*)	01-Jul-2014
NIIF 3 - “Combinaciones de negocios” (*)	01-Jul-2014
NIIF 8 - “Segmentos de operación” (*)	01-Jul-2014
NIIF 13 - “Medición del valor razonable” (*)	01-Jul-2014
NIC 16 - “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 - “Activos intangibles” (*)	01-Jul-2014
NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas (*)	01-Jul-2014
(*) Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no fueron aplicables en los estados financieros de la Sucursal.	
Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2011-2013), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 1 - “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” (*)	01-Jul-2014
NIIF 3 - “Combinaciones de negocios” (*)	01-Jul-2014
NIIF 13 - “Medición del valor razonable” (*)	01-Jul-2014
NIC 40 - “Propiedades de Inversión” (*)	01-Jul-2014
(*) Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no fueron aplicables en los estados financieros de la Sucursal.	
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
CINIIF 21 - “Gravámenes” (Emitida en mayo de 2013) (*)	01-Ene-2014
(*) Esta Interpretación no es aplicables en los estados financieros de la Sucursal.	

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



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La Administración de la Sucursal considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas aplicables a la Sucursal, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2014 por ser el período de su aplicación.

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 período.

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, otras cuentas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Sucursal ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Documentos y cuentas por cobrar clientes.

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación, en este caso se clasifican como no corrientes.



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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita) o en su defecto con una tasa de interés referencial considerando un instrumento financiero de las mismas características del activo sea este tipo de instrumento y plazo (implícito).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

b. Otras cuentas por cobrar.

Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual, se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

c. Provisión cuentas incobrables.

La Sucursal determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mencionadas 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;
- 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 de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.



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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Cuando una cuenta a cobrar es castigada o dada de baja, es contabilizada contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.7 Inventarios.

Los inventarios corresponden a: producto terminado comprado a terceros relacionados y mercaderías 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, otros impuestos no recuperables, transporte; almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

La Sucursal no incluye en el costo de los inventarios lo siguiente: costos de almacenamiento, costos de distribución, costos indirectos que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual y los costos de venta.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre de cada período la Sucursal realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

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 principalmente a: crédito tributario (IVA), este se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.



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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, 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 Maquinaria, vehículos, muebles y equipos.

Se denomina maquinaria, vehículos, muebles y equipos 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 maquinaria, vehículos, muebles y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- 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 la maquinaria, vehículos, muebles y equipos 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.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en maquinaria, vehículos, muebles y equipos 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 período donde se incurrieron.

La maquinaria, vehículos, muebles y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y/o deterioro de valor, acumuladas, es decir, el “Modelo del Costo”.



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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Las pérdidas y ganancias por la venta de maquinaria, vehículos, muebles y equipos 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 como “Otros ingresos”.

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 período el bien ha dejado de ser utilizado.

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 o (tiempo del contrato)	(*)
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 período 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, vehículos, muebles y equipos.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta en cada cierre del período 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.

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



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, 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 (Nota 2.12).

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 importe 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.



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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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.

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.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

2.13 Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como “gastos financieros” en el período que se devengan.

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 período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 “Costos por Préstamos”.

2.14 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias; y son reconocidas 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 Integral como un “Gasto financiero” durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva,

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, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando es mayor a 12 meses.

2.15 Cuentas pagar comerciales 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.)



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes 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.

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 período.

2.17 Beneficios a los 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.)



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario 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 incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, venta y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral por función 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”.

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 la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente más el efecto de la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos, las tasas de impuesto a la renta para los años 2014 y 2013 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a la renta corriente 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.)



Resumen de las Principales Políticas Contables

(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.

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.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican 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 período 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.

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.



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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.22 Gastos de administración, ventas y otros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, vehículos, muebles y equipos, beneficios a los empleados, transporte, así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Sucursal.

Los gastos financieros están compuestos principalmente por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

2.23 Información financiera por segmentos de operación.

La Sucursal considera que opera en un solo segmento operativo la venta de insumos médicos y alquiler de equipos de diálisis.

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, 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.

2.26 Ajustes y reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 01 de enero y 31 de diciembre de 2013, han sido ajustadas para efectos comparativos de la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 (Ver Nota 33).

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Sucursal es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sucursal, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

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



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La Sucursal revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

a. Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Sucursal a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados y relacionados, así como, en préstamos a terceros y relacionadas.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas debido al gran número de clientes y líneas de negocio (segmentos) que posee la Sucursal.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Sucursal no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a la anteriormente señalada.

La Sucursal ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del bien. La revisión de la Sucursal incluye calificaciones externas cuando están disponibles y referencias bancarias.

Como política, la Sucursal fija anualmente una meta de morosidad de créditos vencidos, cuyo cumplimiento es monitoreado mensualmente con el objeto de definir estrategias correctivas. Para fijar los índices objetivos se segmentan los créditos por cada uno de los negocios principales. Otro parámetro de control para minimizar el riesgo de crédito es evitar el envejecimiento de los créditos al mantener un índice de cartera vencida global sin crecimiento.

A continuación detallamos la exposición máxima al riesgo de crédito:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Documentos y cuentas por cobrar clientes neto	15,056,848	9,660,407

Un resumen de los saldos vencidos de las cuentas por cobrar, así como, del porcentaje de morosidad de los saldos vencidos a 90 días y más, fue el siguiente:



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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Grupo Contable	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	Más de 90 días	Total vencido	Total saldo	% de morosidad
----------------	-------------	--------------	--------------	----------------	---------------	-------------	----------------

Año terminado en diciembre 31, 2014 (Nota 6):

Cientes no relacionados	1,136,646	842,658	705,707	3,016,877	5,701,888	15,056,848	38%
-------------------------	-----------	---------	---------	-----------	-----------	------------	-----

Grupo Contable	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	Más de 90 días	Total vencido	Total saldo	% de morosidad
----------------	-------------	--------------	--------------	----------------	---------------	-------------	----------------

Año terminado en diciembre 31, 2013 (Nota 6):

Cientes no relacionados	701,818	872,965	651,530	1,462,550	3,688,863	9,660,407	38%
-------------------------	---------	---------	---------	-----------	-----------	-----------	-----

La variación en la provisión por deterioro con respecto a las cuentas por cobrar, fue como sigue:

	Riesgo total	Provisión acumulada
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	15,056,848	(403,965)
<u>Año terminado en diciembre 31, 2013:</u>		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	9,660,407	(282,565)

b. 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 enfoque de la Sucursal para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal. A continuación un detalle de los pasivos financieros:



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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas y documentos por pagar	16,762,367	10,630,119
Obligaciones con instituciones financieras	-	41,163
	<u>16,762,367</u>	<u>10,671,282</u>

c. Riesgo en tasa de interés.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Sucursal no cuenta con operaciones de crédito, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

d. Riesgo en moneda extranjera (tipo de cambio).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Sucursal realiza sus principales operaciones en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad a los Estado de Resultados Integral y Cambios en el Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

e. Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Sucursal o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **Riesgo de calidad de servicio.**

La Sucursal se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:



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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- Año 2014 4.50%.
- Año 2013 2.70%.

f. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en maquinaria, vehículos, muebles y equipos.

La Sucursal está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene sus activos asegurados contra siniestros, lo que atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Sucursal en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

g. Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Sucursal, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas.

La Administración del riesgo operacional en la Sucursal tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

h. Administración de capital.

La política de la Sucursal es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. La Sucursal considera que no existieron cambios significativos durante los años 2014 y 2013 en su enfoque de administración de capital.

El índice deuda-inversión de la casa matriz ajustado de la Sucursal al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Total pasivos	19,036,986	12,438,718
Menos efectivo	710,207	603,398
Total deuda neta	<u>18,326,779</u>	<u>11,835,320</u>
Total inversión de la casa matriz neto	<u>7,395,380</u>	<u>5,442,727</u>
Índice de deuda- inversión de la casa matriz neto	<u>248%</u>	<u>217%</u>



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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:

a. 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 maquinaria, vehículos, muebles y equipos, 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.

b. 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.

c. 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.

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



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 período, 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.



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
Bancos	(1)	708,007	598,448	812,314
Caja y fondos		2,200	4,950	4,650
		<u>710,207</u>	<u>603,398</u>	<u>816,964</u>

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

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
Cientes por venta de servicios	(1)	<u>15,056,848</u>	<u>9,660,407</u>	<u>6,135,948</u>

(1) El vencimiento de los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
No vencidos	9,354,960	5,971,544	4,782,953
<u>Vencidos</u>			
De 0 a 30 días	1,136,646	701,818	543,621
De 31 a 60 días	842,658	872,965	216,331
De 61 a 90 días	705,707	651,530	204,758
Más de 91 días	3,016,877	1,462,550	388,285
	<u>15,056,848</u>	<u>9,660,407</u>	<u>6,135,948</u>



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
Saldo inicial	(282,565)	(190,635)	(146,241)
Bajas	600	6,818	10,606
Gasto del período	(122,000)	(98,748)	(55,000)
Saldo final	(403,965)	(282,565)	(190,635)

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
Inventarios de productos terminados comprados a terceros relacionados	4,880,551	3,959,142	3,501,435
Mercaderías en tránsito	3,173,340	2,036,043	1,205,282
	8,053,891	5,995,185	4,706,717
(-) Provisión pérdida de valor de inventarios por deterioro y obsolescencia	(1) -	(10,868)	-
	8,053,891	5,984,317	4,706,717

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
Saldo inicial	(10,868)	-	-
Gasto del año	-	(10,868)	-
Baja	10,868	-	-
Saldo final	-	(10,868)	-



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y enero 01 de 2013, corresponde a crédito tributario (IVA) de la Sucursal por 233,670; 67,243 y 96,207 respectivamente, los cuales serán recuperables en futuras declaraciones de impuestos.

10. MAQUINARIA, VEHÍCULOS, MUEBLES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
<u>Maquinaria, vehículos, muebles y equipos, neto:</u>			
Maquinaria y equipos	2,335,048	1,553,159	1,440,265
Muebles y enseres	120,161	40,589	16,868
Equipos de computación	62,684	34,251	11,386
Vehículos	28,758	19,867	1,151
	<u>2,546,651</u>	<u>1,647,866</u>	<u>1,469,670</u>
<u>Maquinaria, vehículos, muebles y equipos, costo:</u>			
Maquinaria y equipos	3,788,606	2,663,049	2,106,408
Muebles y enseres	135,338	51,457	24,554
Equipos de computación	137,258	85,316	51,350
Vehículos	32,126	22,798	2,798
	<u>4,093,328</u>	<u>2,822,620</u>	<u>2,185,110</u>
<u>Maquinaria, vehículos, muebles y equipos, depreciación:</u>			
Maquinaria y equipos	(1,453,558)	(1,109,890)	(666,143)
Muebles y enseres	(15,177)	(10,868)	(7,686)
Equipos de computación	(74,574)	(51,065)	(39,964)
Vehículos	(3,368)	(2,931)	(1,647)
	<u>(1,546,677)</u>	<u>(1,174,754)</u>	<u>(715,440)</u>



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Concepto	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014</u>					
Saldo inicial	1,553,159	40,589	34,251	19,867	1,647,866
Adiciones	1,539,987	83,881	51,942	9,328	1,685,138
Depreciación	(758,098)	(4,309)	(23,509)	(437)	(786,353)
Saldo final	2,335,048	120,161	62,684	28,758	2,546,651
<u>Año terminado en diciembre 31, 2013</u>					
Saldo inicial	1,440,265	16,868	11,386	1,151	1,469,670
Adiciones	661,136	26,903	33,966	20,000	742,005
Ajustes	-	-	-	(335)	(335)
Depreciación	(548,242)	(3,182)	(11,101)	(949)	(563,474)
Saldo final	1,553,159	40,589	34,251	19,867	1,647,866

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
Nipro Medical Corporation U.S.A	(1)	16,663,815	10,595,425	7,389,870
Proveedores de bienes y servicios		98,552	34,694	36,420
Otras	(1)	-	-	37,592
	(2)	16,762,367	10,630,119	7,463,882

(1) Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 01 de enero de 2013 corresponden a transacciones operativas de compras de insumos y máquinas con compañías relacionadas (Ver Nota 30).

(2) Los vencimientos de estas cuentas oscilan entre 0 y 90 días.



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 15)	522,405	349,779	283,384
Participación de trabajadores por pagar	447,220	304,135	316,692
Administración tributaria (1)	397,152	243,169	134,311
Seguro Social (2)	40,540	32,208	20,432
Beneficios de ley a empleados (3)	31,173	28,160	20,084
	1,438,490	957,451	774,903

(1) Un resumen de las obligaciones corrientes con la administración tributaria, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
IVA por pagar	360,260	220,201	119,649
Renta empleados	20,302	7,546	2,663
Retención en la fuente	7,111	4,309	6,074
Retención del IVA	5,479	7,113	1,925
Varios	4,000	4,000	4,000
	397,152	243,169	134,311

(2) Un resumen de las obligaciones corrientes con el Seguro Social, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
Aporte patronal	17,691	16,771	11,374
Aporte personal	14,504	7,623	3,304
Préstamos quirografarios	3,793	3,389	2,711
Préstamos hipotecarios	4,552	4,425	3,043
	40,540	32,208	20,432



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
Décimo tercer sueldo	11,507	9,260	7,966
Fondos de reserva	10,159	2,905	2,557
Décimo cuarto sueldo	7,979	6,159	4,717
Obligaciones varias	1,528	9,836	4,844
	31,173	28,160	20,084

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
Provisión de auditoría	18,326	13,818	12,188
Provisión de impuestos	39,306	4,754	5,911
Varias (1)	361,036	257,926	148,542
	418,668	276,498	166,641

- (1) Incluye principalmente saldo por pagar a Nipro Perú S.A. por 302,688 y 35,018 al 31 de diciembre de 2014 y 2013 respectivamente (Nota 24).

14. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
Jubilación patronal (1)	169,143	135,058	83,999
Desahucio (2)	60,641	48,572	28,544
	229,784	183,630	112,543



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	135,058	83,999
Costo laboral por servicios actuariales	29,360	26
Costo financiero	9,454	5,880
Perdida ganancia actuarial	4,290	45,153
Efecto de liquidaciones y reducciones anticipadas	(9,019)	-
Saldo final	<u>169,143</u>	<u>135,058</u>

(2) El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	48,572	28,544
Costo laboral por servicios actuariales	12,218	5,228
Costo financiero	3,341	1,966
Perdida ganancia actuarial	(3,490)	12,834
Saldo final	<u>60,641</u>	<u>48,572</u>

Las hipótesis actuariales del cálculo actuarial, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
Tasa de descuento	6.54%	7.00 %	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00 %	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50 %	2.50%
Tabla de rotación promedio	11.80%	8.90 %	8.90%
Vida laboral promedio remanente	-	8	8
Tabla de mortalidad e invalidez	TMIESS2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El análisis de sensibilidad del año 2014 muestra la siguiente información:

	Diciembre 31, 2014	
	Jubilación patronal	Desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	18,950	6,546
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	11%	11%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(16,784)	(5,831)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10%	-10%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	19,542	6,750
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	12%	11%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(17,405)	(6,047)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-10%	-10%
Variación OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(4,899)	(1,757)
Impacto % en BDO (tasa de mortalidad + 1 año)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	4,853	1,740
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	3%	3%

15. IMPUESTO A LAS RENTA.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

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 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 2014 y 2013, 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 y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

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



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 respaldado 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 MINIMO 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 período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

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

La Sucursal no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución. Los años 2010, 2011, 2012, 2013 y 2014; se encuentran sujetos a revisión por parte del SRI.

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



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	2,534,245	1,752,855
<u>Menos:</u>		
Ingresos exentos	-	(64,884)
Pago a trabajadores discapacitados	-	(15,357)
Otros	-	(29,425)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	864,585	597,366
Utilidad gravable del período	3,398,830	2,240,555
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	22%
Impuesto a la renta causado	747,743	492,922

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	349,779	283,384
Provisión del año	747,743	492,922
Retenciones en la fuente	(225,338)	(143,143)
Pagos	(349,779)	(283,384)
Saldo final (Ver Nota 12)	522,405	349,779

16. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos, pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos, 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:



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Base		Diferencia		
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal	
<u>Diciembre 31, 2014:</u>					
Activos financieros	14,934,925	14,665,606	-	269,319	
Inventarios	8,053,891	8,053,891	-	-	
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	1,693,575	2,546,651	-	(853,076)	
Beneficios a los empleados	(179,382)	(229,784)	50,402	-	
	24,503,009	25,036,364	50,402	(583,757)	
<u>Diciembre 31, 2013:</u>					
Activos financieros	9,581,471	9,397,653	-	183,818	
Inventarios	5,995,184	5,984,317	-	10,867	
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	57,608	1,647,866	-	(1,590,258)	
Beneficios a los empleados	(130,676)	(183,630)	-	52,954	
	15,503,587	16,846,206	-	(1,342,619)	
<u>Enero 01, 2013:</u>					
Activos financieros	5,974,148	5,974,148	-	-	
Inventarios	4,706,717	4,706,717	-	-	
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	52,662	1,469,670	-	(1,417,008)	
Beneficios a los empleados	(68,512)	(112,543)	-	44,031	
	10,665,015	12,037,992	-	(1,372,977)	
			Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
<u>Impuesto diferido por cobrar:</u>					
Activos financieros	59,250	40,440	-	-	
Inventarios	-	2,391	-	-	
Beneficios a los empleados	-	11,650	-	9,687	
	59,250	54,481	-	9,687	



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01, 2013
<u>Impuesto diferido por pagar:</u>			
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	187,677	349,857	311,742
<u>Impuesto diferido neto:</u>			
Impuesto diferido por cobrar	59,250	54,481	9,687
Impuesto diferido por pagar	(187,677)	(349,857)	(311,742)
	(128,427)	(295,376)	(302,055)

El movimiento del impuesto diferido por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	Reconocido			
	Saldo Inicial	Resultado de período	Otro resultado Integral	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2014:</u>				
Activos financieros	40,440	(18,810)	-	59,250
Inventarios	2,391	2,391	-	-
Maquinaria, vehículos, muebles y equipos	(349,857)	(162,180)	-	(187,677)
Beneficios a los empleados	11,650	11,650	-	-
	(295,376)	(166,951)	-	(128,427)
<u>Diciembre 31, 2013:</u>				
Activos financieros	-	(40,440)	-	40,440
Inventarios	-	(2,391)	-	2,391
Propiedades, planta y equipos	(311,742)	38,115	-	(349,857)
Beneficios a los empleados	9,687	10,794	(12,757)	11,650
	(302,055)	6,078	(12,757)	(295,376)



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	747,743	492,922
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	(166,951)	6,078
	580,792	499,000
Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:		
Tasa de impuesto a la renta del período	22.00%	22.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Partidas conciliatorias NIIF	-	-0,37%
Ingresos exentos	-	-0,81%
Pago a trabajadores discapacitados	-	-0.19%
Gastos no deducibles	7.51%	7.50%
Tasa de impuesto a la renta del período efectiva	29.51%	28.12%

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.

17. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 01 de enero de 2013, el capital asignado asciende a 30,000.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta, está conformada principalmente por:

Resultado acumulado

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 01 de enero de 2013; 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.



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

Utilidad 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.

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



Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2014				Diciembre 31, 2013				Enero 01, 2013			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor Justo	Valor libros	Valor Justo	Valor Libros	Valor Justo	Valor libros	Valor Justo	Valor libros	Valor Justo	Valor libros	Valor Justo
<u>Activos financieros medido al costo:</u>												
Efectivo	710,207	710,207	-	-	603,398	603,398	-	-	816,964	816,964	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados neto	14,652,883	14,652,883	-	-	9,377,842	9,377,842	-	-	5,945,313	5,945,313	-	-
Otras cuentas por cobrar	12,723	12,723	62,929	62,929	19,811	19,811	76,129	76,129	28,835	28,835	116,100	116,100
Total activos financieros	15,375,813	15,375,813	62,929	62,929	10,001,051	10,001,051	76,129	76,129	6,791,112	6,791,112	116,100	116,100

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



Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2014				Diciembre 31, 2013				Enero 01, 2013			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor Justo	Valor libros	Valor Justo	Valor Libros	Valor Justo	Valor libros	Valor Justo	Valor libros	Valor Justo	Valor libros	Valor Justo
<u>Pasivos financieros medidos al costo:</u>												
Cuentas y documentos por pagar	(16,762,367)	(16,762,367)	-	-	(10,630,119)	(10,630,119)	-	-	(7,463,882)	(7,463,882)	(163,157)	(163,157)
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>												
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	-	(41,163)	(41,163)	-	-	(7,775)	(7,775)	-	-
Total pasivos financieros	(16,762,367)	(16,762,367)	-	-	(10,671,282)	(10,671,282)	-	-	(7,471,657)	(7,471,657)	(163,157)	(163,157)
Instrumentos financieros, netos	(1,386,554)	(1,386,554)	62,929	62,929	(670,231)	(670,231)	76,129	76,129	(680,545)	(680,545)	(47,057)	47,057)



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Venta de bienes	25,804,767	18,557,137
(-) Devoluciones en ventas	(2,723,245)	(1,148,285)
(-) Descuento en ventas	(15,244)	(4,710)
	<u>23,066,278</u>	<u>17,404,142</u>

21. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Productos vendidos	14,687,704	11,131,854
Maquinaria en comodato	782,992	573,667
Transporte de carga y almacenaje	265,276	190,775
Muestras	51,410	61,927
Productos expirados y dañados	16,423	56,132
Varios	570,583	664,690
	<u>16,374,388</u>	<u>12,679,045</u>



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	762,877	539,805
Impuestos, contribuciones y otros	642,203	533,437
Beneficios sociales e indemnizaciones	490,594	237,221
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	173,900	135,189
Gastos de viaje	147,920	96,268
Gasto deterioro	122,000	98,748
Mantenimiento y reparaciones	118,568	57,650
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	76,099	46,721
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	63,477	50,000
Arrendamiento operativo	58,308	41,709
Seguros y reaseguros	45,019	40,179
Depreciaciones	41,836	18,903
Gasto planes de beneficios a empleados	3,941	500
Otros gastos	40,925	31,716
	2,787,667	1,928,046

23. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Comisiones	581,254	502,019
Promoción y publicidad	193,068	122,380
Mantenimiento y reparaciones	101,398	71,789
Gastos de viaje	26,570	29,354
Otros gastos	3,018	1,610
	905,308	727,152



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. TRANSACCIONES CON SUCURSALES RELACIONADAS.

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Enero 01,2013
Nipro Medical Corporation U.S.A. (Nota 15)	16,663,815	10,595,425	7,389,870
Nipro Perú S.A. (Nota 13)	302,688	35,018	-
Otras (Nota 15)	-	-	37,592
Subtotal corrientes	16,966,503	10,630,442	7,427,462
Subtotal no corrientes	-	-	163,157
Total cuentas por pagar diversas relacionadas	16,966,503	10,630,442	7,590,619

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Compras de inventario:		
Nipro Miami	15,663,788	6,337,577
Nipro Perú	376,763	47,580
Nipro Chile	30,445	30,441
Nipro Argentina	13,250	13,250
Nipro México	4,638	-
Nipro Panamá	2,608	-
Nipro Uruguay	642	642
	16,092,134	6,429,490
Ventas:		
Nipro Costa Rica	13,216	13,216
Nipro Uruguay	5,335	-
Nipro Chile	1,606	571
	20,157	13,787

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



Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. 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 2014 y 2013, 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'sLength).

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 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 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.

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 15.000.



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2014, 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 5 de febrero de 2015, del perito experto menciona “ *...como resultado de la aplicación del método de precio de reventa en su versión externa podemos concluir que las transacciones efectuadas por Nipro Medical Corporation Sucursal Ecuador con sus relacionadas del exterior, 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...*”.

26. SANCIONES.

32.1 De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a la Sucursal, sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014.

32.2 De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a la Sucursal, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2014.

27. CAMBIOS CONTABLES, RECLASIFICACIONES Y CORRECCIONES DE ERRORES.

La Administración de la Sucursal en función al no reconocimiento de ciertas maquinaria, vehículo, muebles y equipos, aprueban la corrección del error registrado en años anteriores con fechas 01 de enero y 31 de diciembre de 2013 acogiéndose a lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 8) determinan que se reformulen los estados financieros comparativos y presentados anteriormente, el efecto de este aspecto y la afectación de los cambios se presentan a continuación:



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Explicaciones a efectos de reformulación.

- (a) Corresponde a la adecuada reclasificación de sobregiros bancarios registradas en el efectivo a la cuenta de pasivo corto plazo denominada obligaciones con instituciones bancarias.
- (b) Corresponde el reconocimiento de maquinaria - equipos de diálisis que están bajo el régimen de comodato a clientes y que deben presentarse como maquinaria, vehículos, muebles y equipos según lo establece la NIC 16 "Propiedad, planta y equipos", los cuales fueron contabilizados por la Sucursal en años anteriores, como un arrendamiento pendiente de cobro, por lo que se reversaron las cuentas por cobrar de comodatos y sus ventas. De la misma forma se procedió a ajustar de manera retrospectiva la depreciación acumulada de años anteriores de los equipos de diálisis; todos estos ajustes afectaron a los resultados acumulados.
- (c) Corresponde a la adecuada presentación de las cuentas depósitos por identificar en otros pasivos corrientes.
- (d) Esta reclasificación corresponde a la adecuada presentación de las cuentas por pagar relacionadas corto y largo plazo en documentos y cuentas por pagar corto plazo, considerando que estos valores pendientes de pago corresponden al giro de la operación.
- (e) Corresponde al ajuste realizado a impuestos diferidos por los efectos determinados en los literales anteriores.

28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 2, 2015), 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.

El 29 de Diciembre de 2014 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 405 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y, el 31 de diciembre de 2014 con Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, se aprueba el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.

Los cambios principales con la Ley y el Reglamento mencionados, fueron:



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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

a. **Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador:**

El Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de las exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes de inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el COPCI.

b. **Reformas al Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno:**

Se definen como obligaciones fiscales mineras a las regalías, patentes de conservación minera, utilidades atribuibles al Estado y al ajuste que será necesario para cumplir con el Art. 408 de la Constitución de la República.

Se definen nuevos plazos para la eliminación de los créditos incobrables.

c. **Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI):**

Se definen las siguientes:

- Fijan las condiciones para el incentivo de estabilidad tributaria en los contratos de inversión.
- Promueve la promoción de industrias básicas.
- Un beneficio tributario por deducción adicional por 5 años del 100% de la depreciación de activos fijos nuevos y productivos para las sociedades constituidas antes la vigencia del COPCI y de aquellas nuevas sociedades constituidas en las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, dentro de los sectores considerados prioritarios por el Estado.

d. **Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI):**

Se definen las siguientes:

- Una exoneración de Impuesto a la Renta de hasta por 10 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el COPCI en los sectores económicos determinados como industrias básicas.
- Consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el exterior cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador.
- Eliminación de la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores en renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.

- Se considera como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliadas en el Ecuador.

Se fijan límites a las deducciones de gastos, conforme se menciona a continuación:

- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.
- Pagos a partes relacionadas por regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible.

e. **Tarifa de Impuesto a la Renta:**

- La tarifa general de Impuesto a la Renta para sociedades será del 22%.
- Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).
- Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

- Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%.

f. Reformas al Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas:

La base imponible del ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de una exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

g. Código Tributario:

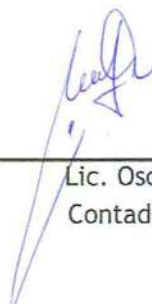
Se establece la condición de los sustitutos del contribuyente como responsables del pago del Impuesto a la Renta, a las sociedades ecuatorianas o los establecimientos permanentes en el Ecuador cuyas acciones, participaciones u otros instrumentos de patrimonio (incluyendo los derechos de los contratos de exploración y explotación de recursos naturales no renovables) hayan sido enajenadas de manera directa o indirecta.

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Administración con fecha 2 de marzo de 2015.



Ing. Santiago Cueva
Gerente General



Lic. Oscar Bolaños
Contador General