

VEGAPAZMEDICAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE AL 2017

VEGAPAZMEDICAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

EMPRESA VEGAPAZMEDICAL S.A. está constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan con actividades y tratamientos por médicos de medicina general o especializada, incluso cirujanos en consultorios privados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27.

Los importes en las notas a los estados financieros están expresados en dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos de efectivo en bancos locales.

2.5 Inventarios - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipo médico	10
Equipo electrónico	5
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Equipos de oficina	10

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.9 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 Impuesto diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y

pasivos como netos.

2.9.3 Impuesto corriente - Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.11.2 Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes del impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.1 Venta de bienes Se reconoce cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medios con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12.2 Prestación de servicios - Se reconocen en el resultado del período en que se presta el servicio por referencia al estado de terminación del contrato.

2.13 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período en el que se conocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías "a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar)" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.15.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La recuperación de la cartera se registra de manera

mensual por ser pagos de tarjetas de crédito.

2.15.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un activo financiero medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero

2.15.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.16 Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.16.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.16.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.16.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.17 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

La Junta para emisión de la NIIF para las PYMES en su reunión de octubre de 2016, decidió que la próxima revisión exhaustiva (completa) de la NIIF para las PYMES se iniciará en los primeros meses de 2019, con el objeto de proporcionar una plataforma estable para la aplicación en la Pymes.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

- La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia a los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagará los beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las

vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.6.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2017	2016
Bancos locales	11.096	31.230
Caja chica	200	45
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>11.296</u>	<u>31.275</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS

	2017	2016
Inversiones en pólizas a corto plazo (1)	4.226	-
Activos financieros	<u>4.226</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a una inversión en el Banco Produbanco con los siguientes valores:

No. Póliza	Monto	Tasa	Plazo días	Fecha emisión	Fecha vencimiento
PAV101000058766007	4.226	4,5	368	3/06/2017	3/09/2018

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2017	2016
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Tarjetas de crédito	2.581	2.890
Provisión para cuentas dudosas	-	-
Subtotal	2.581	2.890
Otras cuentas por cobrar	1.394	-
Total	<u>3.975</u>	<u>2.890</u>

La empresa no provisionó ningún valor de cuentas dudosas debido a que sus ventas

son al contado y la cartera que mantiene corresponde a pagos que adeudan entidades financieras de tarjeta de crédito

7. INVENTARIOS

	2017	2016
Medicamentos -vacunas	<u>18.836</u>	<u>3.213</u>
Inventarios	<u>18.836</u>	<u>3.213</u>

La empresa no realizó ninguna provisión por deterioro de los inventarios debido a que corresponde a vacunas las mismas que no pueden estar caducadas.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2017	2016
Pagos anticipados a proveedores	<u>4.033</u>	<u>2.083</u>
Gastos pagados por anticipado	<u>4.033</u>	<u>2.083</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2017	2016
Costo	1.057.096	1.017.065
Depreciación acumulada	<u>298.439</u>	<u>251.441</u>
Total	758.658	765.623

Clasificación:

Edificios	550.322	550.322
-----------	---------	---------

Muebles y enseres	55.836	37.390
Equipo médico	167.415	296.171
Equipo electrónico	129.911	-
Equipos de computación	2.656	17.748
Vehiculos	114.880	115.434
Equipo de oficina	36.076	-
Total	<u>1.057.096</u>	<u>1.017.065</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

Costo:	Edificios	Muebles y enseres	Equipo médico	Equipo electrónico	Equipos de computación	Vehiculos	Equipo de oficina	Total
Saldo al 31 diciembre 2016	550.322	37.390	296.171	-	17.748	115.434	-	1.017.065
Adquisiciones	-	-	-	-	989	-	-	989
Ajuste y reclasificaciones	-	18.446	128.756	129.911	16.080	554	36.076	39.043
Saldo al 31 diciembre 2017	550.322	55.836	167.415	129.911	2.656	114.880	36.076	1.057.096
Depreciación acumulada:								
Saldo al 31 diciembre 2016	49.529	17.443	106.120	-	17.748	60.602	-	251.441
Adquisiciones	24.764	3.739	37.412	-	82	9.398	-	75.396
Ajuste y reclasificaciones	22.013	13.927	61.353	38.627	16.103	5.522	24.039	28.399
Saldo al 31 diciembre 2017	52.281	35.109	82.179	38.627	1.727	64.478	24.039	298.439
Saldo neto	498.041	20.727	85.236	91.284	929	50.402	12.038	758.658

La empresa en el año 2017 realizó una depuración de su propiedad, planta y equipo y realizó afectaciones a la cuenta resultados acumulados.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2017	2016
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	26.453	18.761
Otros	464	13.500
Total	<u>26.918</u>	<u>32.261</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	26.918	32.261

No corriente	-	-
Total	<u>26.918</u>	<u>32.261</u>

10. IMPUESTOS

	2017	2016
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	7.555	471
Total	<u>7.555</u>	<u>471</u>

	2017	2016
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente por pagar	768	2.443
Retenciones del IVA por pagar	93	296
Impuesto a la renta por pagar	4.940	-
Total	<u>5.033</u>	<u>296</u>

10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	15.272	7.847
Ingresos exentos	-	-
Participación trabajadores proveniente de ingresos exentos	-	-
Gastos no deducibles	7.182	13.587
Otras partidas conciliatorias	-	- 9.020
Utilidad gravable	<u>22.454</u>	<u>12.414</u>
Impuesto a la renta causado (1)	4.940	2.731
Anticipo calculado (3)	6.603	6.375
Rebaja decreto ejecutivo No. 210	- 4.088	-
Anticipo calculado (3)	2.515	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	4.940	6.375
Impuesto a la renta diferido	-	-
Total	<u>4.940</u>	<u>6.375</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.
- (4) De acuerdo con el decreto ejecutivo No. 210 se estableció una rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes, sociedades, cuyas venta o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000 dólares de los Estados Unidos de América).

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$6.603 (US\$6.375 en el año 2016); luego de la rebaja se estableció en US\$2.515 sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$4.940 (US\$2.731 en el año 2016). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$4.940 cuatro mil novecientos cuarenta mil al impuesto a la renta mínimo (US\$6.375 en el año 2016).

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017.

10.3 Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta.- Los movimientos del crédito tributario de impuesto a la renta fueron como sigue:

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	4.940	6.375
Compensaciones (pagos) efectuados	-	6.375
Saldos al fin del año	4.940	-

Pagos efectuados.- Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

10.4 Otros Aspectos Tributarios:

El 29 de diciembre del 2017 se emitió Ley Orgánica Para La Reactivación De La Economía, Fortalecimiento De La Dolarización Y Modernización De La Gestión Financiera que estableció entre otros puntos los siguientes:

Se extiende el beneficio de exoneración del impuesto a la renta hasta por 5 años, a las entidades resultantes de procesos de fusión entre entidades del sector financiero popular y solidario que no se encuentren dentro de los dos últimos segmentos de cooperativas, contados desde el primer año en que se produzca la fusión. La exoneración será proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño.

Exoneración del impuesto a la renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de diciembre 30 de 2017, durante 3 años desde el primero que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos. Si por su condición de microempresa y de organización de economía popular y solidaria, tiene derecho a acceder a más de una exención, se podrá acoger a aquella que resulte más favorable.

Deducción adicional de hasta el 10% en la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos que sean parte de estas organizaciones) que sean microempresas, bajo las condiciones que establezca el Reglamento.

Para establecer la base imponible del impuesto a la renta de las sociedades consideradas microempresas, se deducirá un valor adicional equivalente a una fracción básica exenta del impuesto a la renta para personas naturales

Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta a favor de las micro y pequeñas empresas; y, de las sociedades exportadoras habituales, siempre que esta última mantenga o incremente el empleo

Rebaja de hasta 50% a la tarifa específica de ICE en el caso de bebidas alcohólicas producidas con alcoholes o aguardientes, provenientes de la destilación de la caña de azúcar, adquiridos a productores que sean artesanos u organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan con los rangos para ser microempresas.

Agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta. Lo señalado sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el pago de los indicados rubros, eliminando la obligación legal de establecer las provisiones con base en estudios actuariales respecto de los trabajadores que hayan cumplido 10 años de labor en la misma empresa.

Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.

La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicarán cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal en el Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra

que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

El beneficio tributario de reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, por reinversión de utilidades del ejercicio, solamente aplica para las sociedades: a) exportadores habituales; b) dedicadas a la producción de bienes (incluido el sector manufacturero) que posean 50% o más de componente nacional; y, c) de turismo receptivo.

Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.

La administración tributaria podrá aplicar las normas sobre determinación presuntiva, en la emisión de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias.

La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.

Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencias que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017 y 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO

	2017	2016
Aportes patronal	1.409	1.319
Participación a empleados	2.695	1.385
Beneficios sociales	2.160	1.531
Otros	31	96
Total	6.294	4.331

12.1 Participación a empleados.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la

renta. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	1.385	2.722
Provisión del año	2.695	1.385
Pagos efectuados	- 1.385	- 2.722
Saldos al fin del año	2.695	1.385

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS LARGO PLAZO

	2017	2016
Jubilación patronal	2.640	1.706
Desahucio	1.957	1.435
Total	4.597	3.141

La empresa en el año 2016 no realizó ninguna provisión por beneficios definidos, por lo que en el año 2017 la empresa realizó la corrección del error.

13.1 Jubilación patronal De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2017
Saldos al comienzo del año	1.706
Costo de los servicios	731
Costo por intereses	131
Ganancia (perdida) actuarial reconocida por ajustes y experiencias	72
Saldos al fin del año	2.640

13.2 Bonificación por desahucio De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2017
Saldos al comienzo del año	1.435

Costo de los servicios del período corriente	369
Costo por intereses	109
Ganancia (perdida) actuarial reconocida por ajustes y experiencias	44
Saldos al fin del año	<u>1.957</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2017
Tasa de descuento	7,69%
Tasa esperada del incremento salarial	2,50%

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	2017
Costo de los servicios	1.100
Costo por intereses	240
Total	<u>1.340</u>

14.1 Gestión de riesgos financieros.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la

Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte del Compañía, si es el caso.

14.1.1 Riesgo de liquidez.- La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.1.2 Riesgo de capital.- La Compañía gestiona su capital para asegurar que la misma esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	-US\$120.326
Índice de liquidez	0.30 veces
Pasivos totales / patrimonio	5,82 veces

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

14.2 Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

<i>Activos financieros al costo amortizado</i>	2017	2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	11.296	31.275
Activos financieros a corto plazo	4.226	-
Deudores comerciales y otras por cobrar	3.975	2.890
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1.117	-
Gastos anticipados	4.033	2.083
Total	24.646	36.249

Pasivos financieros al costo amortizado

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	26.918	32.261
Deudas con partes relacionadas corto plazo	132.351	-
Deudas con partes relacionadas a largo plazo	515.010	595.037
Total	674.279	627.298

14.3 Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros excepto por la cuenta por pagar a largo plazo (Ver Nota 18), se aproximan a su valor razonable.

15. PATRIMONIO

15.1 Capital social.- El capital social autorizado consiste de 85.000 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

15.2 Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15.3 Utilidades retenidas.- Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	2017	2016
Utilidades acumuladas	-	107.498
Pérdidas acumuladas	-	- 42.486
Total	-	65.012

La empresa en el año 2017 realizó una reclasificación de las utilidades acumuladas a la cuenta dividendos por pagar por un valor de US\$132.351

Al 31 de diciembre la empresa realizó ajustes en sus estados financieros por corrección de errores de años anteriores según el siguiente detalle:

	2017
Saldo inicial	74.244
Ajuste saldo de caja chica no contabilizado	155
Ajustes saldos de inventarios no conciliados	16.740
Ajustes corrección depreciación acumulada:	
Ajustes corrección depreciación acumulada edificios	22.013
Ajustes corrección depreciación acumulada muebles y enseres	18.446
Ajustes de depreciación muebles y enseres y equipo médico	22.829
Ajuste corrección equipo médico	1.155

Ajuste corrección equipo de computación	19.996
Ajustes corrección vehículos	3.124
	-
Ajustes corrección vehículos	554
Ajustes saldos de inventarios no conciliados	- 14.657
Ajustes de depreciación	- 12.082
Ajustes de depreciación	- 4.351
Total	147.057

En el año 2017 la empresa realizó una reclasificación a la cuenta reserva legal por un valor de US\$14.706 y dividendos por pagar un valor de US\$132.352 por lo que el saldo al 31 de diciembre del 2017 es cero.

15.4 Dividendos.- A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

16. INGRESOS

	2017	2016
Prestación de servicios médicos	478.999	515.435
Otros	10.822	-
Intereses	1.226	-
Total	491.048	515.435

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	2017	2016
Costo de ventas	125.627	101.582
Gastos de administración	346.660	404.539
Costos financieros	794	82
Impuestos	7.635	3.190
Total	480.716	509.392

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2017	2016
Insumos médicos y laboratorio	110.831	97.796
Sueldos y beneficios sociales	118.091	107.517
Honorarios profesionales	53.150	69.378
Depreciación acumulada	78.530	97.214
Promoción y publicidad	1.128	568
Gastos de gestión		23.896
Suministros y materiales	22.639	17.893
Mantenimiento y reparaciones	26.637	12.029
Seguros	2.632	1.690
Impuestos, contribuciones y otros	34.808	32.319
Servicios básicos	10.666	5.839
Otros gastos	20.809	42.891
Gastos financieros	794	362
Total	480.716	509.392

Gastos por beneficios a los empleados.- Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	2017	2016
Sueldos y salarios	75.603	75.525
Beneficios sociales	20.606	8.858
Participación a empleados	2.695	1.385
Aportes al IESS	18.088	21.749
Beneficios definidos	1.099	-
Total	118.091	107.517

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

18.1 Transacciones comerciales.- Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas.

Accionistas

Nombre del accionista	Número de acciones	Valor USD	% Participación
Iván Patricio Vega Checa	20.400	20.400	24%
Domenica Vega Pazmiño	20.400	20.400	24%
Iván Andrés Vega Pazmiño	43.350	43.350	51%
Gladys Judith Pazmiño Yopez	850	850	1%
Total	85.000	85.000	

Principales transacciones: Las transacciones con relacionadas en el año 2017 fueron las siguientes:

Iván Patricio Vega Checa:

	2017	2016
Pagos efectuados	90.354	33.100
En relación de dependencia	29.639	25.200
Préstamos realizados a la Cia.	10.650	-

Gladys Judith Pazmiño Yopez

	2017	2016
En relación de dependencia	29.639	25.200

Iván Andrés Vega Pazmiño

	2017	2016
En relación de dependencia	3.050	3.072

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

Cuentas por cobrar con partes relacionadas:

	2017	2016
Cuentas por cobrar	1.117	-
Total	1.117	-

Dividendos por pagar:

	2017	2016
Dividendos por pagar (2)	132.351	-
Total	132.351	-

(2) La Junta de accionistas celebrada en años anteriores autorizaron la distribución de los dividendos a los accionistas de la Compañía, en el año 2017 la empresa realizó esta reclasificación.

Deudas por pagar con partes	2017	2016
------------------------------------	-------------	-------------

relacionadas (3)

Ivan Vega	230.575	319.876
Gladys Pazmiño	<u>275.161</u>	<u>275.161</u>
Total	505.736	595.037

(3) Corresponde a préstamos entregados por los accionistas los mismos que no se ha establecido una fecha de pago así como se ha establecido el pago de intereses y entregado garantías.

Administración y dirección

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

	2017
Sueldos	62.328
Aporte al IESS	<u>13.401</u>
Total	75.729

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Junta de Accionistas el 31 de octubre del 2018.