

MEDEXA S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

Contenido

| | |
|--|---|
| Informe de los Auditores Independientes..... | 1 |
| Estados Financieros Auditados | |
| Estados de Situación Financiera..... | 3 |
| Estados de Resultado Integral..... | 4 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio..... | 5 |
| Estados de Flujos de Efectivo..... | 6 |
| Notas a los Estados Financieros..... | 7 |

CPA. SHIRLEY MENDOZA ROBLES
Auditora Externa Calificada

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
MEDEXA S. A.

Introducción

He auditado el estado financiero adjunto de MEDEXA S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de su control interno determinado como necesario para la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Dirección: Urb. Urdenor 1 Mz. 101 Solar 14

Teléfono: 046023742

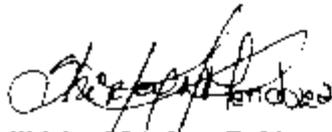
CPA. SHIRLEY MENDOZA ROBLES
Auditora Externa Calificada

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MEDEXA S. A., al 31 de Diciembre del 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2015, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas, pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar con las diversas declaraciones tributarias del año 2015.



Shirley Mendoza Robles
SC – RNAE No. 879

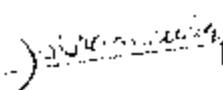
08 de Abril del 2016

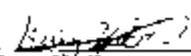
Dirección: Urb. Ordenar 1 Mz. 101 Solar 14
Teléfono: 046023742

MEDEXA S.A.

Estados de Situación Financiera

| | 31 de Diciembre | |
|---|-----------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 |
| | <i>(U.S. Dólares)</i> | |
| Activos | | |
| Activos corrientes: | | |
| Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i> | 513,725 | 241,105 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i> | 384,735 | 256,588 |
| Inventarios <i>(Nota 5)</i> | 922,406 | 524,925 |
| Cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas <i>(Nota 6)</i> | 77,729 | 183,101 |
| Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 10)</i> | 6,589 | - |
| Otros activos, seguros pagados por anticipado | - | 1,047 |
| Total activos corrientes | <u>1,905,184</u> | <u>1,206,766</u> |
| Activos no corrientes: | | |
| Cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas <i>(Nota 6)</i> | 814,800 | 1,308,023 |
| Total activos no corrientes | <u>814,800</u> | <u>1,308,023</u> |
| Total activos | <u>2,719,984</u> | <u>2,514,789</u> |
| Pasivos y patrimonio | | |
| Pasivos corrientes: | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i> | 166,127 | 134,791 |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas <i>(Nota 6)</i> | 137,203 | 55,745 |
| Obligaciones por beneficios definidos <i>(Nota 9)</i> | 37,996 | 24,337 |
| Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i> | 14,206 | 19,733 |
| Total pasivos corrientes | <u>355,532</u> | <u>234,606</u> |
| Pasivos no corrientes: | | |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas <i>(Nota 6)</i> | 1,774,073 | 1,789,638 |
| Obligaciones por beneficios definidos <i>(Nota 9)</i> | 13,581 | 10,659 |
| Total pasivos no corrientes | <u>1,787,654</u> | <u>1,800,297</u> |
| Total pasivos | <u>2,143,186</u> | <u>2,034,903</u> |
| Patrimonio: | | |
| Capital pagado <i>(Nota 12)</i> | 800 | 800 |
| Reserva legal | 400 | 400 |
| Reserva facultativa | 42,472 | 42,472 |
| Utilidades retenidas: | | |
| Resultados acumulados | 533,126 | 436,214 |
| Total patrimonio | <u>576,798</u> | <u>479,886</u> |
| Total pasivos y patrimonio | <u>2,719,984</u> | <u>2,514,789</u> |


Sr. David Abramowicz
Presidente

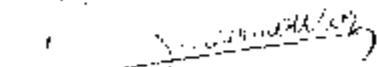

Sra. Kelly Zuleta
Contador General

Ver notas adjuntas

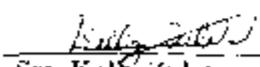
MEDEXA S.A.

Estados de Resultado Integral

| | Años Terminados el 31 de Diciembre | |
|--|---------------------------------------|-------------|
| | 2015 | 2014 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ventas netas | 1,820,390 | 1,608,520 |
| Costo de venta | (1,264,882) | (1,155,115) |
| Utilidad bruta | 555,508 | 453,405 |
| Gastos de administrativos y venta | (423,992) | (367,785) |
| Otras ganancias y pérdidas | 1,986 | (1,322) |
| Utilidad antes del impuesto a la renta | 133,502 | 84,298 |
| Gastos por impuesto a la renta (Nota 10) | (36,590) | (33,935) |
| Total resultados integrales del año | 96,912 | 50,363 |



Sr. David Abramowicz
Presidente



Sra. Kelly Zuleta
Contador General

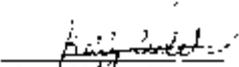
Ver notas adjuntas

MEDEXA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

| | <u>Capital Pagado</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Reserva Facultativa</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|------------------------------|--------------|
| | | | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013 | 800 | 400 | 42,472 | 385,851 | 429,523 |
| Utilidad neta del año, 2014 | - | - | - | 50,363 | 50,363 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2014 | 800 | 400 | 42,472 | 436,214 | 479,886 |
| Utilidad neta del año, 2015 | - | - | - | 96,912 | 96,912 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2015 | 800 | 400 | 42,472 | 533,126 | 576,798 |


Sr. David Abramowicz
Presidente

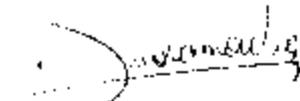

Sra. Kelly Zuleta
Contador General

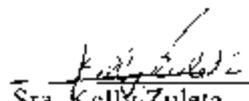
Ver notas adjuntas

MEDEXA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

| | Años Terminados el | |
|---|---------------------------|-------------------------|
| | 31 de Diciembre | |
| | 2015 | 2014 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación: | | |
| Rececho de clientes | 1,674,003 | 1,521,480 |
| Pagado a proveedores y empleados | <u>(1,351,214)</u> | <u>(2,126,581)</u> |
| Efectivo generado por las operaciones | 322,789 | (605,101) |
| Impuestos a la renta pagados | (36,590) | (33,935) |
| Otros ingresos (egresos) netos | 1,986 | (1,222) |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación | <u>288,185</u> | <u>(640,758)</u> |
| Flujo de efectivo usado por actividades de financiamiento: | | |
| Disminución en obligaciones a corto y largo plazo | <u>(15,565)</u> | 468,134 |
| Flujo neto de efectivo usado por actividades de financiamiento | <u>(15,565)</u> | <u>468,134</u> |
| Aumento (disminución) neto en efectivo en bancos | 272,620 | (172,204) |
| Efectivo en bancos al principio del año | <u>241,105</u> | <u>413,309</u> |
| Efectivo en bancos al final del año (Nota 3) | <u>513,725</u> | <u>241,105</u> |
| Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación: | | |
| Utilidad neta | 96,912 | 50,363 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación: | | |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo | - | 554 |
| Provisión de obligación por beneficios definidos | 2,922 | 10,659 |
| Cambios en el capital de trabajo: | | |
| Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | (134,736) | 161,493 |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar partes relacionadas | <u>598,595</u> | <u>(566,696)</u> |
| (Aumento) disminución en inventarios | <u>(397,481)</u> | <u>(189,273)</u> |
| (Aumento) disminución en otros activos | 1,047 | (1,047) |
| Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 43,558 | 36,060 |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar partes relacionadas | <u>81,458</u> | <u>55,745</u> |
| Aumento (disminución) en gastos acumulados | <u>(4,090)</u> | <u>24,770</u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación | <u>288,185</u> | <u>(640,358)</u> |


Sr. David Ahramowicz
Presidente


Sra. Kelly Zuleta
Contador General

Ver notas adjuntas

MEDEXA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

I. Información General

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 20 de Septiembre del 2001 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 09 de Noviembre del 2011.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es Parroquia 9 de Octubre Vélez 1701 y Esmeraldas, Guayaquil – Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminando al 31 de Diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de Inflación Anual</u> |
|-------------------------|----------------------------------|
| 2015 | 3.38% |
| 2014 | 3.67% |
| 2013 | 2.70% |

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2015.