

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas de

FULLCARE MEDICAL S.A.

Guayaquil, 03 de Abril del 2017

Opinión

Los estados financieros adjuntos de **FULLCARE MEDICAL S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FULLCARE MEDICAL S.A.** al 31 de Diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **FULLCARE MEDICAL S.A.**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos claves de auditoria

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Otra cuestión

El Estado financiero de **FULLCARE MEDICAL S.A.** correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 y que se presentan de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estado Financiero el 22 de Marzo del 2016

Responsabilidades de la dirección y administración de FULLCARE MEDICAL S.A. con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **FULLCARE MEDICAL S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada en conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecta una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

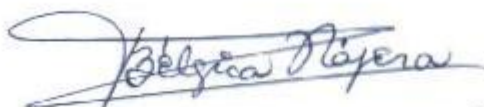
Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



CPA. BELGICA NAJERA NUÑEZ
Guayaquil, 3 Abril del 2017
RNAE No.439

RNC No. 24594

FULLCARE MEDICAL S.A.

Estado de Situación Financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de Diciembre	
	Notas	2016	2015
Activos			
Activos Corrientes:			
Caja y Bancos	2 y 4	272.003,68	156.837,88
Inversiones Corto Plazo	2 y 5	1.000.000,00	-
Cuentas por Cobrar:			
Clientes Neto	2 y 6	177.165,93	1.005.604,90
Otras Cuentas por Cobrar	2 y 6	15.409,61	11.166,64
Cuentas por Cobrar Relacionada	2 y 7	34.701,40	34.701,40
Inventarios	2 y 8	99.440,79	639.539,44
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 9	246.397,45	175.404,70
Pagos Anticipados	10	181.749,31	168.337,98
Total Activos Corrientes		2.026.868,17	2.191.592,94
Activos no Corrientes:			
Propiedades Planta y Equipos Neto	2 y 11	2.010.060,80	1.860.449,30
Activos Intangibles	12	3.166,18	4.359,92
Total Activos no Corrientes		2.013.226,98	1.864.809,22
Total Activos		4.040.095,15	4.056.402,16



Ing. Juan Barek R.
Gerente General



Econ. Edith Yagual
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FULLCARE MEDICAL S.A.

Estado de Situación Financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2016	2015
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes:			
Obligaciones Bancarias	2 y 13	363.470,98	3.403,08
Cuentas por Pagar	2 y 14	858.607,13	2.024.125,22
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas	2 y 15	6.111,13	12.179,10
Anticipo de Clientes	2 y 16	250.792,28	391.249,88
Beneficios a Empleados Corto Plazo	2 y 17	256.350,27	116.698,40
Pasivos por Impuestos Corrientes	2 y 18	298.744,94	47.403,92
Total de Pasivos Corrientes		<u>2.034.076,73</u>	<u>2.595.059,60</u>
Pasivos No Corrientes:			
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas	2 y 15	278.315,22	614.991,58
Beneficios a Empleados Largo Plazo	19	33.367,81	25.938,85
Total de Pasivos No Corrientes		<u>311.683,03</u>	<u>640.930,43</u>
Total Pasivos		<u>2.345.759,76</u>	<u>3.235.990,03</u>
Patrimonio:			
Capital Emitido	20,1	5.000,00	5.000,00
Resultados Acumulados:			
Pérdidas Acumuladas		23.628,41	23.628,41
Utilidades Acumuladas		(211.983,76)	(175.751,77)
Resultado del Ejercicio		864.031,26	(36.231,99)
Otros Resultados Integrales:			
Superávit por Revaluación		1.002.882,50	1.002.882,50
Ganancias o Pérdidas Actuariales		10.776,98	884,98
Total Patrimonio		<u>1.694.335,39</u>	<u>820.412,13</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>4.040.095,15</u>	<u>4.056.402,16</u>



Ing. Juan Barek R.

Gerente General

Ver notas a los estados financieros



Econ. Edith Yagual T.

Contadora General

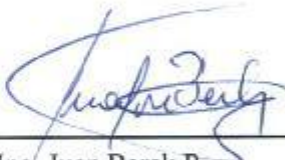
FULLCARE MEDICAL S.A.

Estado de Resultados Integral

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de Diciembre	
	Notas	2016	2015
Ingresos ordinarios	2 y 21	6.568.973,27	4.370.983,96
Costo de ventas	2 y 23	4.115.648,76	3.465.991,80
Margen Bruto		<u>2.453.324,51</u>	<u>904.992,16</u>
Gastos de Administración y Ventas	2 y 23	1.158.085,62	907.190,80
Gastos Financieros	2 y 24	2.240,37	2.723,09
Total Gastos Operacionales		<u>1.160.325,99</u>	<u>909.913,89</u>
Otros Ingresos	22	14.788,38	10.660,45
Ganancia antes de Participación Trabajadores e Impuestos		<u>1.307.786,90</u>	<u>5.738,72</u>
(-) 15% Participación Trabajadores		(196.168,04)	(860,81)
(-) Impuesto a la Renta	18	(247.587,60)	(41.109,90)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>864.031,26</u>	<u>(36.231,99)</u>



Ing. Juan Barek R.

Gerente General

Ver notas a los estados financieros



Econ. Edith Yagual T.

Contadora General

FULLCARE MEDICAL S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por el año terminados el 31 de diciembre del 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Capital Emitido	Utilidades Acumuladas	Resultados Acumulados			Superávit Revaluación Activos	Otros Resultados Integrales	Total
			Pérdidas Acumuladas	Resultado Del Ejercicio				
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	5,000,00	23,628,41	(175,751,77)	(36,231,99)		1,002,882,50	884,98	820,412,13
Transferencia de Resultados Ganancias/Perdidas Actuariales	-	-	(36,231,99)	36,231,99		-	-	-
Resultado Neto del Año	-	-	-	1,307,786,90		-	9,892,00	9,892,00
Apropiación Participación Trabajad,	-	-	-	(196,168,04)		-	-	1,307,786,90
Apropiación de Impuesto a la Renta	-	-	-	(247,587,60)		-	-	(196,168,04)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	5,000,00	23,628,41	(211,983,76)	864,031,26		1,002,882,50	10,776,98	1,694,335,39



Ing. Juan Barak R.
Gerente General



Econ. Edith Yagual T.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FULLCARE MEDICAL S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	31 de diciembre	
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de Clientes y Otros	6.190.309,75	3.746.386,07
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	(6.175.041,34)	(3.573.703,67)
Efectivo generado en las operaciones	15.268,41	172.682,40
Gastos Bancarios e Intereses	(2.240,37)	(2.723,09)
Impuestos Pagados	3.753,42	(43.538,97)
Efectivo neto proveniente (usado) de actividades operativas	16.781,46	126.420,34
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Venta de Propiedad Planta y Equipo	12.296,74	-
Compras de Propiedades, Plantas y Equipos	(273.980,30)	(18.514,75)
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de inversión	(261.683,56)	(18.514,75)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos Bancarios	360.067,90	(454.734,65)
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	360.067,90	(454.734,65)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	115.165,80	(346.829,06)
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	4 156.837,88	503.666,94
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	4 272.003,68	156.837,88


Ing. Juan Barek R.
Gerente General


Econ. Edith Yagual T.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FULLCARE MEDICAL S.A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de Diciembre	
Notas	2016	2015
Utilidad neta, antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	1.307.786,90	5.738,72
Ajustes por:		
Provisión de Cuentas Incobrables	1.789,55	-
Ganancia Actuarial	(4.458,00)	-
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	111.697,87	100.724,83
Amortización de Intangibles	1.193,74	1.193,74
Pérdida en Venta de Activo	374,19	-
Provisión de Gastos	56.784,25	-
Provisión de Jubilación y Desahucio	25.623,00	12.759,00
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	1.500.791,50	120.416,29
(Aumento) Disminución en Inversiones	(1.000.000,00)	500.000,00
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	822.456,45	(908.794,01)
(Aumento) Disminución en Inventarios	540.098,65	237.927,80
(Aumento) Disminución en Activos por Impuestos Corrientes	(70.992,75)	(57.041,18)
(Aumento) Disminución en Pagos en gastos anticipados	(13.411,33)	43.824,95
(Aumento) Disminución Anticipo de Clientes	(140.457,60)	(169.423,15)
(Disminución)Aumento en Cuentas por Pagar	(1.222.353,34)	366.526,37
(Disminución)Aumento en Impuestos Pagados	3.753,42	(43.538,97)
(Disminución)Cuentas por Pagar Relacionadas	(342.744,33)	1.544,05
(Disminución)Aumento en Beneficios a empleados corto plazo	(56.516,17)	37.263,34
(Disminución)Aumento en Beneficios a empleados largo plazo	(3.843,04)	(2.285,15)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	16.781,46	126.420,34



Ing. Juan Barek R.
Gerente General



Econ. Edith Yagual T.
Contadora General