SIMELA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017

Contenido

Estados financieros:
Situación financiera
Resultados integrales
Cambios en el patrimonio
Flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

SIMELA S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en bancos	7	16,937.49	27,447.69
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	121,576.39	88,790.89
Inventarios	9	216,564.11	244,579.90
Impuestos por cobrar	10	721.35	16,496.64
Anticipos a proveedores	11	23,913.60	20,599.00
Total activo corriente		**379,712.94**	**397,914.12**
Activo no corriente:			
Terreno, Edificio, Vehículos, muebles y equipo	12	299,833.86	12,796.48
Software		829.90	192.04
Total activo corriente		300,663.76	12,988.52
Total activo		**680,376.70**	**410,902.64**
Pasivo			
Corriente			
Obligaciones financieras	13	(14,124.93)	(8,923.86)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	(6,175.39)	(23,652.41)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	(135,465.57)	(57,385.12)
Impuestos por pagar	16	(6,298.51)	(9,635.77)
Anticipos de clientes	17	(110,369.54)	(110,000.00)
Beneficios a empleados		(9,744.18)	(14,152.05)
Total pasivo corriente		**(282,178.12)**	**(223,749.21)**
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	13	(183,823.19)	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	(82,363.13)	(67,363.13)
Total pasivo no corriente		**(266,186.32)**	**(67,363.13)**
Total pasivo		**(548,364.44)**	**(291,112.34)**
Patrimonio:			
Capital social		(800.00)	(800.00)
Reservas		(400.00)	(400.00)
Utilidades retenidas		(130,812.26)	(118,590.30)
Total patrimonio		**(132,012.26)**	**(119,790.30)**
Total pasivo y patrimonio		**(680,376.70)**	**(410,902.64)**

Estuardo Muñoz
Gerente General

Michelle Tapia
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

SIMELA S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016
Ingresos operacionales		(422,951.26)	(419,309.98)
Costo de ventas		232,160.44	257,731.03
Utilidad bruta		(190,790.82)	(161,578.95)
Gastos de administración y ventas	18	153,646.73	123,056.26
Utilidad en operación		(37,144.09)	(38,522.69)
Gastos financieros		20,525.66	980.12
Utilidad antes de impuesto a la renta		(16,618.43)	(37,542.57)
Impuesto a la renta	19	4,396.47	8,476.20
Resultado integral del año, neto de impuesto a la renta		(12,221.96)	(29,066.37)

Estuardo Muñoz
Gerente General

Michelle Tapia
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

SIMELA S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Utilidades retenidas	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800.00	400.00	89,523.93	90,723.93
Más:				
Utilidad neta	-	-	29,066.37	29,066.37
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800.00	400.00	118,590.30	119,790.30
Más:				
Utilidad neta	-	-	12,221.96	12,221.96
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800.00	400.00	130,812.26	132,012.26

Estuardo Muñoz
Gerente General

Michelle Tapia
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

SIMELA S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresado en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Cobro a clientes	390,535.30	512,148.36
Pagos a proveedores y compañías relacionadas	(298,028.73)	(423,769.84)
Pagos empleados	(61,523.63)	(57,091.92)
Impuestos indirectos pagados	8,254.89	(16,990.26)
Impuestos sobre las ganancias pagadas	(8,845.44)	(7,163.77)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**30,392.39**	**7,112.57**
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de vehículos, muebles y equipos	(297,280.57)	(12,500.00)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	**(297,280.57)**	**(12,500.00)**
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Intereses pagados	(20,525.66)	(980.12)
Préstamos recibidos de entidades financieras	-	-
Préstamos pagados a entidades financieras	183,823.19	(9,210.59)
Préstamos pagados a accionistas	-	-
Préstamos recibidos de accionistas	93,080.45	5,663.10
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	**256,377.98**	**(4,527.61)**
Incremento neto del efectivo en bancos	(10,510.20)	(9,915.04)
Saldo al inicio	27,447.69	37,362.73
Saldo al final	16,937.49	27,447.69

Estuardo Muñoz
Gerente General

Michelle Tapia
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

SIMELA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017
Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Sociedad Importadora de Equipos Médicos y de Laboratorio SIMELA S.A., fue constituida en el Ecuador el 24 de enero del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de febrero del 2011. Su objeto social es el de importación, comercialización y distribución de equipos, instrumentos, insumos, elementos, partes y repuestos médicos, hospitalarios, clínicos, biomedicina y odontológicos.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su distribución el 12 de abril de 2018.

La dirección registrada de la Compañía es la Calle de las Uvillas OE5-202 y de las Cucardas - Quito-Ecuador.

Entorno económico

Siendo Ecuador uno de los países de mayor relación gasto público sobre el PIB en América Latina, el modelo económico aplicado por el actual gobierno, basado en la intervención del estado vía gasto público y la reducción de la influencia privada, se sostenía solo en los altos precios del petróleo. Con este modelo y la camisa de fuerza del dólar como moneda revaluada frente a las otras monedas, en la coyuntura internacional actual esto resulta en el encarecimiento de la producción nacional lo que tiene efectos negativos en el sector externo, vía el decremento de las exportaciones y el consiguiente déficit en la balanza de pagos no petrolera.

En 2018 se espera una recuperación del precio medio del crudo ecuatoriano y una mayor producción a nivel nacional, lo que, en combinación con un aumento de la producción y exportación de energía hidroeléctrica y mayores niveles de inversión extranjera, podría resultar en un crecimiento ligeramente positivo del PIB.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante International Accounting Standards Board "IASB" por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Adopción de políticas contables

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la sucursal ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2018, según se describe a continuación:

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes
NIIF 9 Instrumentos financieros

- NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes.
- NIIF 9 –Instrumentos financieros.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2017; sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, estas no tienen impacto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos anuales generados por la Compañía provienen principalmente del valor cobrado por concepto de venta de equipos médicos y de laboratorio, y se registran con la entrega de los productos. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

b) Costos y gastos operacionales

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

c) Efectivo en bancos

Comprende fondos bancarios disponibles, fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

d) Inventarios

Los inventarios de productos se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de adquisición se determina por los precios de compra bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado.

El valor neto de realización de producto terminado es el estimado del precio de venta en el curso ordinario de los negocios menos los gastos variables de venta aplicables.

La compañía registra las estimaciones necesarias para reconocer disminuciones en el valor neto realizable teniendo en cuenta diferentes factores por concepto de deterioro que indiquen que el aprovechamiento o realización de los artículos que forman parte del inventario resultará inferior al valor registrado.

e) **Instrumentos financieros**

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar
- Activos financieros disponibles para la venta

De estas categorías, la compañía posee cuentas y documentos por cobrar y pagar. Se trata de activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están registrados en mercados de valores activos. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es inmaterial. El efectivo en bancos y los deudores comerciales caen dentro de esta categoría de instrumentos financieros.

Cuentas por cobrar individualmente significativas se consideran para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Dentro de esta categoría, las cuentas por cobrar comerciales son montos debidos por los clientes, por la mercadería entregada en el curso ordinario de las operaciones. En el reconocimiento inicial se registran al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando una tasa de descuento adecuada. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía son los acreedores comerciales. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros son dados de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

f) **Vehiculos, muebles y equipos**

Las partidas de vehículos, muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Años	Tasas
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipo de computación	3	33%
Vehiculos	5	20%
Edifico	20	5%

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de vehículos, muebles y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son dados de baja. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de resultados integrales en el período en que ocurrieron.

Sobre los vehículos, muebles y equipos mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, a la fecha de los estados financieros.

g) Beneficios a empleados a corto plazo

Beneficios a corto plazo establecidos en la Ley, incluyen: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, aportes al IESS y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

h) Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de utilidad gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados integrales del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables en 2017, salvo cuando la porción de las utilidades correspondiente a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 25%. Sin embargo de la tarifa de impuesto, la legislación establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

i) Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) del

impuesto al valor agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de situación financiera.

Otros impuestos como el impuesto a la salida de divisas, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

4. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los vehículos, muebles y equipos se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

5. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Sucursal tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	**1 de enero de 2018**
NIIF 9 Instrumentos financieros	**1 de enero de 2018**

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los instrumentos financieros se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo en bancos	16,937.49	27,447.69
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	121,576.39	88,790.89
	138,513.88	**116,238.58**
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6,175.39	23,652.41
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	135,465.57	57,385.12
Obligaciones financieras	14,124.93	8,923.86
	155,765.89	**89,961.39**

Los activos y pasivos financieros se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

7. EFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo en bancos se formaba de los depósitos mantenidos sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

8. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los deudores comerciales se formaban de las deudas comerciales correspondientes a la venta de bienes que comercializa la compañía, estas cuentas no exceden los 120 días de antigüedad.

El número de clientes al 31 de diciembre de 2017 asciende a 362 (320 para el 2016).

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios corresponden a las existencias de equipos médicos y de laboratorio.

No hemos constituido provisiones de inventarios

10. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos cobrar corresponden al crédito tributario del impuesto al valor agregado.

11. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los anticipos a proveedores consisten en:

	2017	2016
Locales	1.699,85	19.527,00
Del exterior	22.213,75	1.072,00
	23.913,60	**20.599,00**

12. EDIFICIO, VEHÍCULOS, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de edificio, vehículos, muebles y equipos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2017	2016
Vehículos	9.869,86	12.369,86
Muebles y enseres	1.427,28	390,08
Equipo de computación	325,23	37,44
Edificio	152.555,94	-
	164.178,31	**12.797,38**

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponden principalmente a obligaciones mantenidas con instituciones financieras locales originadas principalmente por la compra de inventarios de equipo médico y de laboratorio, y la adquisición de terreno y edificio para funcionamiento de oficinas y bodegas de la empresa.

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2017	2016
Proveedores locales	5.341,24	23.602,41
Proveedores del exterior	834,15	50,00
	6.175,39	**23.652,41**

15. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIOANDAS

Corresponden principalmente a préstamos recibidos de accionistas que no generan intereses.

16. IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2017	2016
Retenciones en la fuente	255,11	2.066,76
Impuesto al valor agregado	5.712,61	2.789,25
Impuesto a la renta	330,79	4.779,76
	6.298.51	**9.635,77**

17. ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponden principalmente a los saldos recibidos de Medikal Muebles para la compra de equipos de laboratorio.

18. GASTOS DE ADMINISTACIÓN Y VENTAS

A continuación presentamos el resumen:

	2017	2016
Arriendos	970.00	2,717.50
Comisiones	1,868.13	4,784.70
Depreciaciones y amortizaciones	9,605.33	584.40
Gastos de gestión	2,646.98	2,142.66
Gastos de viaje	977.88	833.64
Gastos legales	2,670.25	2,254.04
Honorarios profesionales	350.00	-
Impuestos	8,632.11	2,919.55
Mantenimiento y combustible	5,971.58	5,056.48
Otros gastos	56,743.69	33,098.83
Personal	57,115.76	62,262.38
Publicidad	200.79	1,347.81
Seguros	2,930.84	505.30
Servicios básicos	3,150.82	1,710.38
Suministros de oficina	2,745.23	2,838.79
	156.579,39	**123.056,26**

19. IMPUESTO A LA RENTA

Corresponde al impuesto a la renta corriente que constituye el impuesto a la renta causado.