

ELITEMEDICAL S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ELITMEDICAL S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ELITEMEDICAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2015	2014
DICIEMBRE 31.			
(en U.S. Dólares)			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	3,580	4,452
Cuentas por Cobrar Comerciales y otras	7	49,776	79,395
Impuestos, retenciones y anticipos		26,272	14,790
Inventarios	8	91,912	80,155
Total Activos Corrientes		171,540	178,792
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y Equipo	9	2,203	2,683
Activos por Impuestos Diferidos	15	15,414	2,044
Total Activos no Corrientes		17,617	4,727
TOTAL ACTIVO		189,157	183,519

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


DANIEL KING
Gerente General


CPA. MARCELO EGAS
Contador


 DANIEL KING
 Gerente General


 CPA, MARCELO EGAS
 Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

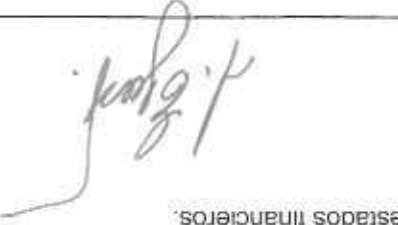
PASIVO Y PATRIMONIO		Notas	2015	2014
			DICIEMBRE 31.	
			(en U.S. Dólares)	
PASIVO CORRIENTE	Cuentas por pagar comerciales	10	69,766	85,218
	Beneficios Empleados		4,258	4,233
	Otros Pasivos corrientes		4,885	5,110
	Total Pasivos Corrientes		78,909	94,561
	Total Pasivo		78,909	94,561
PATRIMONIO			110,248	88,958
TOTAL			189,157	183,519

ELITEMEDICAL S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO
2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
(en U.S. Dólares)			
Ingresos por Ventas	12	354,273	302,182
Costo de Ventas		(252,136)	(194,984)
Margen		102,135	107,198
GASTOS OPERACIONALES			
De promoción y publicidad	13	(8,353)	(6,063)
De Venta	13	(40,099)	(55,481)
De administración	13	(23,403)	(22,400)
Financieros, neto		(98)	(2,761)
Otros ingresos / (gastos)		(16,670)	(6,140)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(88,623)	(92,845)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		13,512	14,353
Menos gasto por impuesto a la Renta		5,593	4,279
Corriente			
Diferido		(13,371)	(844)
Total impuesto a la Renta		-7,778	3,435
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL		21,290	10,918

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


DANIEL KING
Gerente General


CPA, MARCELO EGAS
Contador

ELITEMEDICAL S.A
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
 Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Resultados	Total
Salidos al 1 de enero del 2014	4,000	130,000	-55,960	78,040
Capitalización, escritura del 10 de julio 2014	130,000	(130,000)		0
Pérdida del Ejercicio 2014			10,918	10,918
Salidos al 31 de Diciembre del 2014	134,000	0	-45,042	88,958
Utilidad neta del año			21,290	21,290
Salidos al 31 de diciembre del 2015	134,000	0	-23,752	110,248

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

DANIEL KING
 Gerente General

CPA. MARCELO EGAS
 Contador

ELITMEDICAL S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

Notas	2015	2014
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	-872	44,298
Cobros procedentes de las Ventas	336,228	243,869
Otros cobros de actividades de operación	5,379	
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-304,311	-153,342
Pagos a y por cuenta de los empleados	-38,168	-44,161
Otros pagos por actividades de operación	0	-2,068
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión	0	0
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	0	0
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación	0	-40,149
Aporte de Socios	0	0
Financiación por préstamos a largo plazo	0	-40,149
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes	-872	4,149
de Efectivo		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del período	4452	303
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del período	3,580	4,452

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



DANIEL KING
Gerente General



CPA, MARCELO EGAS
Contador

ELITEMEDICAL S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

... Continuación		Notas	2015	2014
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta				
Ajuste por Partidas distintas al efectivo				
Ajuste por gastos de depreciación				
Ajuste por gastos en provisiones				
Ajuste Impuesto a la renta				
Cambios en Activos y Pasivos				
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes				
(Incremento) disminución en anticipo a proveedores				
(Incremento) disminución en Inventarios				
(Incremento) disminución en Otros Activos				
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales				
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar				
Incremento (disminución) en beneficios empleados				
Incremento (disminución) en otros pasivos				
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación				

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



DANIEL KING
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS
Contador

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

ELITEMEDICAL S.A., en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el día siete de junio de dos mil once.

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1792334063001.

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, en la Avenida República No. E6-561 y Av. Eloy Alfaro – Edificio Consorcio Profesional.

El objeto social es la importación, distribución y ventas de equipos y productos médicos y hospitalarios.

Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de marzo del 2016 del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) sección 10.8 emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las políticas han sido diseñadas en función a las NIIF – PYMES con fecha de aplicación efectiva para periodos anuales que terminan el 31 de Diciembre de 2015 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF – PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones en Moneda Funcional

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

ELITEMEDICAL S.A. considera como efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

2.4 Instrumentos Financieros Básicos

2.4.1 Reconocimiento-

ELITEMEDICAL S.A. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y/o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.4.2 Medición inicial-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.4.3 Medición posterior-

a) **Préstamos y partidas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, ELITEMEDICAL S.A. presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por cobrar comerciales (a clientes):** estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos, por la venta de productos en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, ELITEMEDICAL S.A. presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y relacionados, en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de Gasto por intereses.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

ELITEMEDICAL S.A., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Reconocimiento y Medición:

Las partidas de propiedades, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, plantas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Para estos efectos el costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprenderá:

- (i) El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- (ii) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- (iii) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

2.6.2 Gastos posteriores

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.6.3 Contabilidad por Componentes

Cuando partes de propiedades, planta y equipos poseen distintas vidas útiles, y tienen un valor significativo son registradas como partidas separadas. Las sustituciones o renovaciones de partes completas que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del bien, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

2.6.4 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción	Método de Depreciación	Vida Útil (años)	Valor Residual % del Costo Adquisición
Muebles y Enseres	Lineal	8	18
Equipos de computación	Lineal	4	15
Equipo en comodato y Equipo Médico	Lineal	5	10

2.7 Deterioro de activos no financieros

a) Inventarios: Los inventarios se evalúan comparando el importe en libros con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario ha deteriorado su valor, se procederá a reducir el monto del inventario con cargo a los resultados del ejercicio.

b) Otros Activos – Incluye Activos Fijos

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2015 y del 2014, se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio en otros resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes sobre las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.9 Beneficios a los empleados

2.9.1 Otros Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar del 15% de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

2.10 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia objetiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando éstos se han entregado y su propiedad se ha transferido.

2.11 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- b) Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la Sección 10- Políticas Contables, Estimaciones y Errores – NIIF – PYMES.

NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Situación económica del país

La dependencia económica del país al precio del petróleo es determinante para el volumen de actividad en los negocios. Existe una contracción generada por la disminución del precio del barril de petróleo de un promedio de USD 85 en 2014 a USD 30 en 2015, y a la fecha del presente informe cerca de USD 20.

Adicionalmente, los países con moneda propia han devaluado sus monedas para enfrentar el constante fortalecimiento del dólar. Ecuador al utilizar el USD como moneda no puede realizar este tipo de actividad.

Frete a estas dos situaciones el gobierno ha desarrollado una serie de mecanismos que han generado contracción en los negocios y encarecimiento en los bienes y servicios que el país genera.

Elite Medical S.A. se encuentra en sus primeros años de operaciones y depende de sus accionistas y compañías relacionadas para manejar los riesgos de liquidez, créditos y de obsolescencia de inventarios.

NOTA 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2015		2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos Financieros medidos al Costo	3,580		4,452	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,580		4,452	
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	49,776		79,395	
Cuentas por cobrar Comerciales	49,776		79,395	
Total Activos Financieros	53,356	0	83,847	0
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	69,766	0	85,218	0
Cuentas por Pagar Comerciales	69,766		85,218	
Total Pasivos Financieros	69,766	0	85,218	0

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	2015	2014
Efectivo en caja	100	100
Bancos Locales	3,480	4,352
Total Efectivo y Equivalente De Efectivo	<u>3,580</u>	<u>4,452</u>
	(en U.S. Dólares)	

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS:

Un resumen de los deudores comerciales al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

Composición:

Ciudad Locales	49,675	78,235
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso (1)	0	-259
Cuentas por cobrar comerciales, neto	<u>49,675</u>	<u>77,976</u>
Cuentas por cobrar empleados	101	1,419
Total deudores comerciales	<u>49,776</u>	<u>79,395</u>
	(en U.S. Dólares)	

(1) El siguiente es el movimiento de la estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso:

Saldo al inicio del año	-259	-259
Bajas	0	0
Provisión (-), disminución (+)	<u>259</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>-259</u>
	(en U.S. Dólares)	

NOTA 8. INVENTARIOS

Los inventarios se valorizan de acuerdo a lo indicado en Nota 2.5, e incluyen lo siguiente:

	2015	2014
Productos para la venta	118,935	89,269
Provisión Valor Neto de Realización	-587	-1,181
Provisión Deterioro de Inventarios	-26,436	-7,932
Total	91,912	80,156

(en U.S. Dólares)

NOTA 9. ACTIVOS FIJOS

A continuación se presenta el detalle de propiedad planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014:

Saldos de Propiedad Planta y Equipo

	2015	2014
Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Saldo		
Equipos de Computación	335	514
Equipos Médicos	0	9
Muebles y Enseres	1,868	2,160
Total Saldo	2,203	2,683
Total Clases de Propiedades, Planta y Equipo - Costo Adquisición	843	843
Equipos de Computación	0	15
Equipos Médicos	2,848	2,848
Muebles y Enseres	3,691	3,706
Total Costo Adquisición		
Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor		
Equipos de Computación	-508	-329
Equipos Médicos	0	-6
Muebles y Enseres	-980	-688
Total Depreciación Acumulada	-1,488	-1,023

(en U.S. Dólares)

ELITEMEDICAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

Movimientos en Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2014 se detalla a continuación:

	Equipos de Computación	Equipos Médicos	Muebles Enseres	Total
al 31 de Diciembre 2014	843	15	2,848	3,705
Costo Histórico	-328	-6	-688	-1,022
Depreciación Acumulada	515	9	2,160	2,683
Movimiento 2015	0	0	0	0
Adiciones		15		15
Bajas		9		9
Depreciación Acumulada por Bajas	-180	-3	-292	-475
Gasto por Depreciación	-180	21	-292	-451
Movimiento Neto del año 2015				
al 31 de Diciembre 2015	843	0	2,848	3,690
Costo Histórico	-508	0	-980	-1,488
Depreciación Acumulada	335	0	1,868	2,203
Valor en Libros al 31 de diciembre 2015				

NOTA 10: PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre 2014:

	2015	2014
Proveedores Locales	69,555	83,834
Proveedores Relacionados (Corpamedica)	69,766	85,218
Total proveedores	211	1,384
	(en U.S. Dólares)	

NOTA 11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado es 134,000 acciones nominativas de un dólar cada una. Todas las acciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 12: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2, los ingresos ordinarios reconocidos en los periodos terminados 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre 2014 se detallan a continuación:

Clases de Ingresos Ordinarios	(en U.S. Dólares)	
	2015	2014
Ingresos por Ventas: Bienes	196,849	178,705
Ingresos por Ventas: Servicios - Up To Date	157,424	123,477
Total Ingresos Ordinarios	354,273	302,182

Los ingresos ordinarios están compuestos por las ventas de productos, sin impuestos asociados a la venta y los descuentos efectuados a clientes.

NOTA 13. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gasto operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

2015				
Costo de	Gastos	Gastos de	Total	
Ventas	Administrativos	Venta		
252,138	10,520	8,353	252,138	Compra de Producto Terminado
				Gastos de Promoción y Publicidad
				Gastos del Personal
	4,843	8,422	13,265	Beneficios sociales
	4,553	1,075	5,628	Honorarios
	292	182	474	Depreciaciones
	3,195	5,055	8,250	Gastos de Viaje
				Otros
				Arriendo
				Servicios Básicos
252,138	23,403	48,452	323,993	TOTAL
2014				
Costo de	Gastos	Gastos de	Total	
Ventas	Administrativos	Venta		
194,984	4,550	6,063	194,984	Compra de Producto Terminado
				Gastos de Promoción y Publicidad
				Gastos del Personal
	4,090	16,430	20,520	Beneficios sociales
	6,718	1,896	8,614	Honorarios
	292	182	474	Depreciaciones
	360		360	Gastos de Constitución
	6,390	13,298	19,688	Otros
194,984	22,400	61,544	278,928	TOTAL

NOTA 14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas.

			(en U.S. Dólares)	
			2015	2014
Sociedad	Transacción	Corporativa	Compra productos	Total transacciones relacionadas
			282.629	196.281
			282.629	196.281

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas son las siguientes:

			(en U.S. Dólares)	
			2015	2014
Corporativa	Por Cobrar	Por Pagar	69.655	836
			83.834	83.834
			83.834	83.834

NOTA 15: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

15.1 Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2012, y 2015 están sujetos a una posible fiscalización. El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la empresa.

15.2 Impuesto a la Renta Diferido

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

	2015	2014
Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos		
Saldo Inicial	2,044	1,199
Inventarios (Provisión Deterioro)	3,901	845
Amortización de Pérdidas	9,469	
Provisión Incobrables	0	0
Total	15,414	2,044

(en U.S. Dólares)

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Provisión Obsolescencia Inventarios	Provisión Incobrables	Amortización Pérdidas	Total
Saldo al 31, 12, 2014	2,006	38		2,044
Incrementos (decrementos)	3,940	-38	9,468	13,370
Saldo al 31, 12, 2015	5,946	0	9,468	15,414

(en U.S. Dólares)

15.3 Conciliación Tributaria de Impuesto a la Renta

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es la siguiente:

2015 2014

(en U.S. Dólares)

Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	13,513	14,352
(-) Amortización de Pérdidas	-8,475	0
(+) Gastos no deducibles	20,386	5,096
Base imponible para impuesto a la renta	25,424	19,448
Impuesto a la renta (tarifa 22%)	5,593	4,279
Anticipo calculado de impuesto a la renta	0	0

De conformidad con disposiciones legales, 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. En caso de no presentar al Servicio de Rentas Internas información de los socios / accionistas la tarifa se incrementa al 25%.

Durante los ejercicios fiscales 2014 y 2015 se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La norma del Anticipo no aplica a compañías constituidas a partir del año 2009 por los primeros cinco años de operación.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% de las utilidades gravables por USD 5,593 y USD 4,279 respectivamente.

NOTA 16: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

DANIEL KING
Gerente General

CPA. MARCELO EGAS
Contador