

**Siemens – Healthcare Cía. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 junto  
con el informe de los auditores independientes.

## **Siemens – Healthcare Cía. Ltda.**

### **Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 junto con el informe de los auditores independientes**

#### **Contenido**

#### **Informe de los auditores independientes**

#### **Estados financieros:**

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## Informe de los auditores independientes

A los Socios de **Siemens - Healthcare Cía. Ltda.:**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Siemens - Healthcare Cía. Ltda.** (una compañía limitada constituida en el Ecuador y subsidiaria de Siemens Diagnostics Holding II B.V. de Holanda), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Siemens - Healthcare Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2018, 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 Normas Internacionales de Información Financiera.

### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

### Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

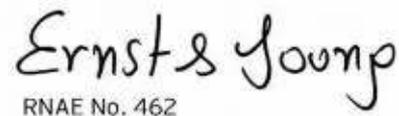
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.



Daniel Avalos  
RNCPA No. 31.490

Quito, Ecuador  
19 de marzo de 2019



Ernst & Young  
RNAE No. 462

## Siemens – Healthcare Cía. Ltda.

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017	Al 1 de enero de 2017
			(Restablecido Nota 3)	(Restablecido Nota 3)
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo en caja y bancos	8	6,510,094	2,840,682	4,382,663
Deudores comerciales, neto	9	4,551,296	3,923,506	3,243,952
Activo contractual	10	1,785,576	1,109,041	463,515
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	25,686	12,578	55,585
Otras cuentas por cobrar	12	114,828	102,463	-
Impuestos por cobrar	13	51,103	-	4,777
Inventarios, neto	14	409,702	495,026	254,704
Gastos pagados por anticipado		4,189	10,854	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>13,452,474</b>	<b>8,494,150</b>	<b>8,405,196</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Deudores comerciales, neto	9	677,915	76,230	816,437
Equipo y mobiliario, neto	15	154,211	82,587	43,664
Otros activos	16	473,262	803,856	-
Activo por impuesto diferido	22	277,318	134,012	8,913
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1,582,706</b>	<b>1,096,685</b>	<b>869,014</b>
<b>Total activos</b>		<b>15,035,180</b>	<b>9,590,835</b>	<b>9,274,210</b>

  
Enrique Galán Rodríguez  
Apoderado Especial

  
Gabriela Andrade Ripalda  
Contador General

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

**Siemens – Healthcare Cía. Ltda.**

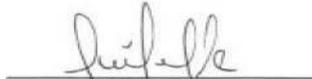
**Estado de situación financiera (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017	Al 1 de enero de 2017
			(Restablecido Nota 3)	(Restablecido Nota 3)
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Acreedores comerciales	17	721,488	507,190	403,404
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	5,426,152	1,498,603	4,877,831
Impuestos por pagar	13	672,810	425,957	90,093
Pasivos contractuales	18	1,779,978	1,220,333	437,700
Provisión para garantías	19	115,348	115,657	98,846
Provisión pérdida contratos		154,968	-	-
Beneficios a empleados	20 (a)	416,185	382,220	123,264
Obligaciones financieras	21	1,702,488	1,700,445	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>10,989,417</b>	<b>5,850,405</b>	<b>6,031,138</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Beneficios a empleados	20 (b)	470,967	369,403	381,213
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>470,967</b>	<b>369,403</b>	<b>381,213</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>11,460,384</b>	<b>6,219,808</b>	<b>6,412,351</b>
<b>Patrimonio:</b>				
Capital emitido		3,221,000	3,221,000	3,221,000
Resultados acumulados		353,796	150,027	(359,141)
<b>Total patrimonio</b>	23	<b>3,574,796</b>	<b>3,371,027</b>	<b>2,861,859</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>15,035,180</b>	<b>9,590,835</b>	<b>9,274,210</b>

  
 Enrique Galán Rodríguez  
 Apoderado Especial

  
 Gabriela Andrade Ripalda  
 Contador General

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

## Siemens – Healthcare Cía. Ltda.

### Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Ingresos provenientes de contratos con clientes	24	11,909,743	9,285,947
Costo de ventas		(9,937,162)	(7,169,367)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1,972,581</b>	<b>2,116,580</b>
Gastos de administración y de ventas	25	(1,470,884)	(1,429,505)
Otros ingresos		17,368	-
<b>Utilidad en operación</b>		<b>519,065</b>	<b>687,075</b>
Gastos financieros, neto		(37,663)	(15,050)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>481,402</b>	<b>672,025</b>
Impuesto a la renta	22	(240,753)	(216,860)
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>240,649</b>	<b>455,165</b>
<b>Otros resultados integrales del año:</b>			
(Pérdida) ganancia actuarial	20 (b)	(36,880)	54,003
<b>Otros resultados integrales, neto</b>		<b>(36,880)</b>	<b>54,003</b>
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>		<b>203,769</b>	<b>509,168</b>

  
Enrique Galán Rodríguez  
Apoderado Especial

  
Gabriela Andrade Ripalda  
Contador General

**Siemens – Healthcare Cía. Ltda.**

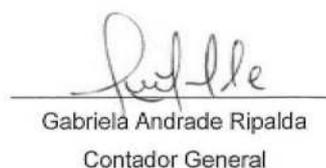
**Estado de cambios en el patrimonio neto**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					Total
	Capital emitido	Reserva legal	Otros resultados integrales acumulados	Utilidades retenidas	Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>3,221,000</u>	<u>-</u>	<u>(7,545)</u>	<u>(351,596)</u>	<u>(359,141)</u>	<u>2,861,859</u>
Más (menos):						
Utilidad neta del año	-	-	-	455,165	455,165	455,165
Ganancia actuarial	-	-	54,003	-	54,003	54,003
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>3,221,000</u>	<u>-</u>	<u>46,458</u>	<u>103,569</u>	<u>150,027</u>	<u>3,371,027</u>
Más (menos):						
Apropiación reserva legal (Ver nota 23)	-	22,758	-	(22,758)	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	240,649	240,649	240,649
Pérdida actuarial	-	-	(36,880)	-	(36,880)	(36,880)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>3,221,000</u>	<u>22,758</u>	<u>9,578</u>	<u>321,460</u>	<u>353,796</u>	<u>3,574,796</u>

  
 Enrique Galán Rodríguez  
 Apoderado Especial

  
 Gabriela Andrade Ripalda  
 Contador General

## Siemens – Healthcare Cía. Ltda.

### Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
<b>Flujos de efectivo netos de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	481,402	672,025
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación-</b>		
Depreciaciones	22,374	48,771
Intereses financieros	2,043	100,445
Provisión para futuras pérdidas esperadas	233,150	377,909
Beneficios a empleados	(81,096)	(23,583)
Estimación obsolescencia	46,411	(53,717)
Deterioro de otros activos	330,594	-
Provisión para pérdida contratos	154,968	-
<b>Variación en capital de trabajo</b>		
<b>Variación de activos – (aumento) disminución</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	(1,430,802)	(415,014)
Activo contractual	(708,358)	(644,920)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(13,108)	43,007
Impuestos por cobrar	(51,103)	-
Otras cuentas por cobrar	(12,365)	(102,463)
Inventarios, neto	38,913	(186,605)
Gastos pagados por anticipado	6,665	(10,851)
<b>Variación de pasivos – aumento (disminución)</b>		
Acreedores comerciales	214,298	103,786
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3,927,549	(3,379,228)
Impuestos por pagar	209,625	119,739
Pasivo contractual	559,645	879,785
Pasivos acumulados	33,965	258,956
Provisión para garantías	(309)	16,811
Beneficios a empleados	145,780	65,776
<b>Impuesto a la renta pagado</b>	(346,831)	(121,057)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>3,763,410</b>	<b>(2,250,428)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones de equipos y mobiliario, neto	(93,998)	(51,550)
Otros activos	-	(840,003)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>(93,998)</b>	<b>(891,553)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos recibidos	-	1,600,000
<b>Efectivo neto generado por actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>1,600,000</b>
<b>Incremento (disminución) neto del efectivo en caja y bancos</b>	<b>3,669,412</b>	<b>(1,541,981)</b>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio	2,840,682	4,382,663
<b>Saldo al final</b>	<b>6,510,094</b>	<b>2,840,682</b>

  
 Enrique Galán Rodríguez  
 Apoderado Especial

  
 Gabriela Andrade Ripalda  
 Contador General

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