

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía TOP MEDICAL ECUADOR S.A., que comprenden el estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa 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 antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TOP MEDICAL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor respecto con la auditoría de los estados financieros". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base adecuada y suficiente para nuestra opinión.

Somos independientes de la Compañía TOP MEDICAL ECUADOR S.A., de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración tiene la responsabilidad de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa para evitar el cierre de operaciones.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Son objetivos de nuestra auditoría obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones materiales, debido a fraudes o errores, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una inconsistencia material cuando exista. Las inconsistencias pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 debida a error, ya que el fraude implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneraciones de control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables así como las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basados 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 negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones 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 futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, 1 de marzo del 2019



Fernando Guerra Herrera
RNAE 325

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

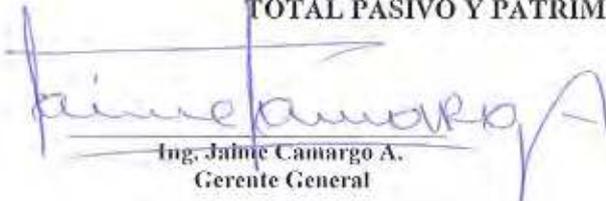
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO

CORRIENTE:	2.018	2.017	Nota
Efectivo y equivalentes de efectivo	997.671	1.128.681	(3)
Cuentas por cobrar comerciales y otras	643.463	390.272	(4)
Inventarios	301.711	122.400	(5)
Anticipo proveedores	1.700	3.898	(6)
Impuestos corrientes	276.001	231.652	(7)
Activo disponible para la venta	22.000		(8)
Total del activo corriente	2.242.546	1.876.903	
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO, neto:	118.285	197.447	(9)
TOTAL ACTIVO	2.360.831	2.074.350	

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTE:			
Obligaciones financieras	0	300.000	(10)
Proveedores	755.986	246.258	(11)
Otras cuentas por pagar	120.000	120.000	(12)
Anticipos de clientes	195.360	281.760	(13)
Obligaciones por beneficios a trabajadores	84.895	49.057	(14)
Impuestos y retenciones por pagar	211.230	170.094	(15)
Obligaciones con accionistas	46.488	50.304	(16)
Provisiones por garantías y adquisiciones	171.717	337.737	(17)
Total del pasivo corriente	1.585.676	1.555.210	
PASIVOS LARGO PLAZO:			
Provisiones laborales a empleados	29.181	24.231	(18)
TOTAL PASIVO	1.614.857	1.579.441	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social: 2.500 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de cien dolares cada una,	250.000	250.000	(18)
Reserva Legal	51.989	49.442	
Utilidades Acumuladas	443.985	195.467	
TOTAL PATRIMONIO	745.974	494.909	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.360.831	2.074.350	


Ing. Jaime Camargo A.
Gerente General


C.R.A. Marcelo Lema
Contador

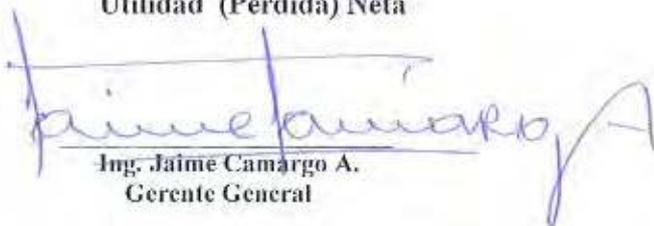
TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares americanos)

	2.018	2.017	Nota
INGRESOS POR VENTAS	2.246.632	4.020.142	(21)
COSTO DE VENTAS	(1.455.802)	(2.943.554)	(21)
Utilidad bruta	790.830	1.076.588	
GASTOS GENERALES			
Venta	(238.655)	(148.423)	
Administración	(233.490)	(238.937)	
Subtotal	(472.145)	(387.360)	
Utilidad operativa	318.685	689.228	
Ingresos (Gastos) financieros y otros	146.395	11.984	
Multas	(37.930)	(201.581)	
Deterioro cuentas por cobrar e inventarios	(5.314)	(322.224)	
Utilidad (Pérdida) antes Participación e Impuestos	421.836	177.407	
(-) 15% Participación empleados	(63.275)	(26.611)	(23)
(-) 25% y 22% Impuesto a la renta	(107.496)	(125.322)	(15)
Resultados del Ejercicio	251.065	25.474	
Otro Resultado Integral O.R.I	0	0	
Utilidad (Pérdida) Neta	251.065	25.474	


 Ing. Jaime Camargo A.
 Gerente General


 C.P.A. Marcelo Lema
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017: MAS (MENOS):	250.000	49.442	195.467	494.909
Transferencia a reserva legal Utilidad del Ejercicio 2018		2.547	(2.547) 251.065	251.065
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:	250.000	51.989	443.985	745.974


Ing. Jaime Camargo A.
Gerente General


C.P.A. Marcelo Lema
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares americanos)

2.018

RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

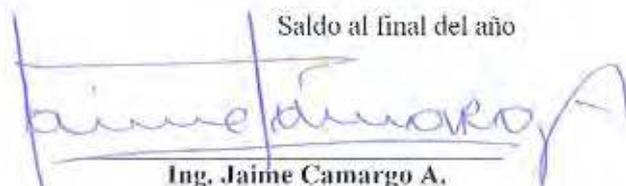
Utilidad Neta	251.065
Depreciación	79.162
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Incremento en cuentas por cobrar comerciales y otras	(253.192)
Incremento en inventarios	(179.312)
Disminución en anticipo proveedores	2.199
Incremento en impuestos corrientes	(44.350)
Incremento en activo disponible para la venta	(22.000)
Incremento en proveedores	509.727
Disminución en anticipo de clientes	(86.400)
Incremento en obligaciones por beneficios a trabajadores	35.839
Incremento en impuestos y retenciones por pagar	41.135
Disminución en provisiones por garantías y adquisiciones	(166.020)
Incremento en provisiones laborales a empleados largo plazo	4.951
Total de recursos generados en actividades de operación	<u>172.804</u>

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en obligaciones financieras	(300.000)
Disminución en obligaciones con accionistas	(3.815)
Total de recursos utilizados en actividades de financiamiento	<u>(303.815)</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(131.011)

EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

Saldo al inicio del año	<u>1.128.681</u>
Saldo al final del año	997.670


Ing. Jaime Camargo A.
Gerente General


C.P.A. Marcelo Lema
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)

1.- OPERACIONES

La Compañía, TOP MEDICAL ECUADOR S.A., fue constituida el 31 de julio del 2003, su objeto social es la importación y comercialización de equipos médicos, además brinda asesoramiento en el uso y mantenimiento a los equipos correspondientes. Sus principales productos son importados y corresponden a la marca TOSHIBA. Durante el ejercicio 2017 TOP MEDICAL S.A., dejó de ser representante para el Ecuador de la marca Fuji Film.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD / BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de TOP MEDICAL ECUADOR S.A. están elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes que fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, dichas bases toman generalmente el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. Se considera valor razonable al precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre intervinientes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Según la Resolución SC.ICL.CPA.IFRS.G.11 emitida por la Superintendencia de Compañías deberán aplicar NIIF para PYMES las empresas que cumplan las siguientes características:

- Monto de activos inferiores a Cuatro Millones de Dólares.
- Ventas brutas anuales de hasta Cinco Millones de Dólares.
- Tengan menos de 200 trabajadores. Promedio anual ponderado.

Las Normas Internacionales Completas de Información Financiera NIIF serán aplicadas por aquellas empresas que no cumplan con una de las tres condiciones antes referidas.

La información constante en los estados financieros y sus correspondientes notas explicativas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Para elaborar los estados financieros se han efectuado estimaciones para cuantificar activos y pasivos tomando como base la experiencia y otros factores importantes. Los resultados finales podrían variar de las estimaciones efectuadas y continuamente son revisadas. Los efectos de los cambios en las estimaciones contables son reconocidos en las cuentas de resultados.

Las políticas contables utilizadas requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que podrían diferir de los resultados reales. Sin embargo, la Gerencia de la compañía considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias y no tienen riesgo de causar un ajuste significativo a los saldos de los activos y pasivos en el corto plazo.

Las estimaciones más significativas utilizadas por la Administración en relación con los estados financieros adjuntos se refieren principalmente a:

- Vida útil de los activos.
- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de ciertos activos (cuentas por cobrar e inventarios).
- Provisiones para cubrir obligaciones por garantías de equipos.
- Provisiones para jubilación patronal y desahucio.

La Compañía prepara los estados financieros en dólares estadounidenses, que es su moneda funcional. Se considera moneda funcional a la moneda del entorno económico en el que opera una entidad. En el caso de la República del Ecuador; desde el año 2000, se utiliza la moneda funcional de uso corriente del dólar de los Estados Unidos de América.

La Compañía reconoce como activos financieros, los activos corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuando emite la factura al cliente, otorga anticipos a proveedores y cuentas por cobrar a empleados. La empresa está expuesta a los riesgos de crédito, liquidez y operacional que considera es gestionado adecuadamente.

La Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio económico si existe evidencia objetiva de que algún activo financiero se haya deteriorado en su valor, por acontecimientos posteriores al reconocimiento inicial del activo con el fin de estimar fiablemente el impacto sobre los flujos futuros del activo financiero.

Los pasivos financieros están registrados por el efectivo, bienes, servicios y anticipos netos de abonos realizados y se clasifican en base a sus vencimientos al cierre del ejercicio económico. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses.



La Compañía no mantiene al 31 de diciembre 2018 obligaciones bancarias vigentes. Adicionalmente mantiene cuentas por pagar a proveedores registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados.

Flujo de efectivo. Representa el efectivo en caja y bancos.

Inventarios. Están valuados al costo de la última compra y no superan el valor neto de realización.

Importaciones en tránsito. Corresponde al costo de equipos y gastos incurridos en importaciones, registradas al costo y liquidadas con inventarios y posteriormente con el costo de ventas cuando se factura al cliente.

Propiedad, mobiliario y equipo. Se expresa al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por reparaciones y mantenimientos son cargados a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil del activo se carga al costo del activo.

La depreciación se reconoce para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada aplicando el método de línea recta.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A. utiliza los siguientes porcentajes de depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Edificio	5%
Equipo de Demostración	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo Mantenimiento	10%
Equipo Electrónico	33,33%

Provisión para obligaciones por garantía. Los equipos están garantizados por el proveedor por 12 meses, en caso de defectos de fabricación. Adicionalmente en ciertos contratos ofrece garantía adicional por lo que reconoce en los estados financieros una estimación de la obligación por garantía, por los equipos vendidos que al cierre de los estados financieros estén fuera de garantía de fábrica.

Jubilación Patronal. De acuerdo al Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios de manera continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde como afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Adicionalmente los empleados que a la fecha de su despido



hubieren cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Bonificación por desahucio. De acuerdo al Código del Trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, la empresa entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Para estimar esta obligación al final de cada período la empresa usa el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones actuariales independientes. Los costos de los servicios pasados son reconocidos inmediatamente en la medida que han sido otorgados, caso contrario son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean entregados. En caso de existir ganancias o pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se registran inmediatamente en otro resultado integral.

Participación a empleados. La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades del ejercicio. De acuerdo con el Código de Trabajo este beneficio es de 15% de las utilidades.

Impuesto a la renta. La Ley de Régimen Tributario Interno establece las tarifas de impuesto a la renta para sociedades del 25% para el ejercicio 2018 y del 22% para el ejercicio 2017. Adicionalmente para el 2018 se establece una deducción de 10 puntos porcentuales sobre el monto a reinvertir de las utilidades destinadas a la adquisición de maquinaria y equipos nuevos que se usen para actividades productivas específicas previamente seleccionadas por el Estado para el desarrollo económico del país. Se debe indicar que las actividades económicas de TOP MEDICAL ECUADOR S.A., no se encuentran dentro de este grupo de actividades económicas.

Para determinar el impuesto a la renta definitivo, se compara el impuesto causado en la conciliación tributaria versus el cálculo del anticipo de impuesto a la renta.

Para establecer el anticipo de impuesto a la renta se establece que el valor debe equivaler a la suma matemática de los siguientes rubros: 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total de costos y gastos deducibles a efectos del impuesto a la renta, 0,4% del activo total y 0,4% del total de ingresos gravables a efectos del impuesto a la renta.

Reserva legal. De acuerdo a la Ley de Compañías, TOP MEDICAL ECUADOR S.A. debe apropiarse el 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital.



Reconocimiento de Ingresos. Se originan en la venta de equipos médicos, repuestos, accesorios y servicios, gravan el Impuesto al Valor Agregado y son reconocidos en la fecha de emisión de las facturas.

Costo de ventas. Se genera cuando el equipo, repuesto, accesorio o servicio son entregados al cliente, se descarga el costo del inventario.

Costos y gastos operativos. Son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior. Están constituidos por los costos de ventas por servicios técnicos y por los gastos de operación que incluyen gastos de ventas, administración y generales.

Enmiendas a las NIIF para Pymes. Las enmiendas de mayo 2015 efectuadas a las NIIF Pymes que podrían tener un impacto importante en el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los estados financieros de TOP MEDICAL ECUADOR S.A. son:

- Adición a la política de contabilidad para medir propiedad mobiliario y equipo utilizando la revaluación.
- Alinear los principales requisitos sobre reconocimiento y medición para impuestos diferidos por ingresos con lo establecido en la NIC 12 correspondiente a Impuesto a las Ganancias.

3.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos	996.660	1.128.580
Caja Chica	1.011	101
	<hr/>	<hr/>
	997.671	1.128.681

 12

Bancos, principalmente están constituidos por saldos en cuatro cuentas corrientes y una cuenta de ahorros en las siguientes entidades bancarias:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Cuentas Corrientes</i>		
Banco de Loja S.A	88.388	218.440
Banco del Pacífico S.A	13.096	13.822
Produbanco S.A.	295.478	896.318
Banecuador	186.428	0
<i>Cuenta de Ahorro</i>		
Produbanco S.A.	413.270	0
	<u>996.660</u>	<u>1.128.580</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar se integran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	655.135	408.883
Empleados y Otros (1)	13.372	57.187
	<u>668.507</u>	<u>466.070</u>
Suman	668.507	466.070
Menos:		
Provisión cuentas incobrables	<u>(25.044)</u>	<u>(75.798)</u>
Total	643.463	390.272

(1) Se incluye en este valor USD. 7.800 por cobrar a Diana Villota Verdugo al cierre del ejercicio 2018 y un valor de USD.56.060 por cobrar a Carlos Brant al cierre del ejercicio 2017.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables fue el siguiente:

Saldo inicial	75.798
+ Adiciones del año	5.314
- Bajas del año	(8)
- Bajas cuentas Carlos Brandt	<u>(56.060)</u>
Saldo Final	25.044

5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta de inventarios tiene la siguiente composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipo médico	452.089	114.946
Repuestos y accesorios	26.717	197.986
Importaciones en tránsito	3.989	1.286
	<hr/>	<hr/>
Suman	482.795	314.218
Menos:		
Provisión valuación inventarios	(181.084)	(191.818)
	<hr/>	<hr/>
Total	301.711	122.400

El movimiento de la provisión valuación de inventarios fue el siguiente:

Saldo inicial	191.818
+ Adiciones	0
- Bajas del año por Fuji Film	(10.734)
	<hr/>
Saldo Final	181.084

6.- ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta de anticipo proveedores tiene la siguiente composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Proveedores	0	1.940
Depósitos en garantía	1.700	1.958
	<hr/>	<hr/>
Suman	1.700	3.898



7.- IMPUESTOS CORRIENTES

La compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, presenta los siguientes valores:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto renta retenido	22.641	31.339
Impuesto salida divisas	144.660	177.760
Crédito tributario saldo	89.534	0
Retención Iva en fuente	9.643	10.979
Iva de Compras	9.523	11.574
	<hr/>	<hr/>
Suman	276.001	231.652

8.- ACTIVO DISPONIBLE PARA LA VENTA

La compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, presenta los siguientes valores:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vehículo disponible venta (1)	<u>22.000</u>	<u>0</u>
Suman	22.000	0

- (1) Corresponde a un vehículo marca Hyundai modelo Sonata 2.4 color blanco del 2015 recibido mediante Contrato de Dación en Pago suscrito el 24 de abril del 2018, debidamente registrado en la Notaria Cuarta. Este contrato fue suscrito por Carlos Enrique Brandt Mancero como tradente y TOP MEDICAL ECUADOR S.A. como adquirente. El contrato antes descrito permitió instrumentar el Acta de Mediación No.1000-17 emitido por El Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio del Quito del 26 de febrero 2018.



9.- PROPIEDAD MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la propiedad, mobiliario y equipo estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Depreciable</u>		
Edificio	107.536	107.536
Equipo de Demostración	0	154.334
Muebles y Enseres	22.247	24.747
Equipo de Oficina	7.732	7.732
Equipo Mantenimiento	53.665	53.665
Equipo Electrónico	58.975	58.975
Vehículos	16.000	16.000
	<hr/>	<hr/>
Total Propiedad Mobiliario y Equipo	266.155	420.489
(-) Depreciación Acumulada	(147.870)	(223.042)
	<hr/>	<hr/>
Total Propiedad Mobiliario y Equipo, Neto	118.285	197.447

Movimiento de la Depreciación Acumulada:

Saldo inicial	223.042
Más gasto depreciación del año	79.162
Menos bajas del año	(154.334)
	<hr/>
Saldo Final	147.870

10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantenía las siguientes obligaciones bancarias:

	<u>2.018</u>	<u>2017</u>
Préstamo en Banco de Bogotá (Panamá) S.A., con vencimiento el 09 de junio 2018 y tasa de interés libor 6 meses más un spread de 1.35% anual. Plazo 180 ds.	0	300.000
	<hr/>	<hr/>
Suman	0	300.000

Al 31 de diciembre 2018 TOP MEDICAL ECUADOR S.A., ya no mantiene Obligaciones financieras.

11.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se mantienen los siguientes saldos con proveedores:

	<u>2.018</u>	<u>2017</u>
Proveedores comerciales	755.986	246.258
	<hr/>	<hr/>
Suman	755.986	246.258

Los saldos por pagar a los proveedores comerciales al 31 de diciembre del 2018 son los siguientes:

Toshiba Medical Systems Corporation	200.720
Top Medical System S.A.	228.750
Canon Medical System Corporation	313.325
Proveedores Nacionales	2.500
Otros Menores, Comisiones y Honorarios	<u>10.691</u>
Suman	755.986

12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a USD. 120.000 recibidos durante el año 2016, mediante 2 transferencias del Sr. Jaime Alberto Camargo para operaciones de la compañía. Cabe mencionar que esta cuenta mantuvo el mismo saldo al 31 de diciembre del 2017.

13.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se mantienen los siguientes saldos por concepto de anticipos recibidos de clientes:



	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos recibidos de clientes	195.360	281.760
	<hr/>	
Suman	195.360	281.760

La composición por concepto de anticipos recibidos al 31 de diciembre del 2018 es la siguiente:

Imágenes Prisma S.A.	100.500
Hospital de los Valles	94.860
	<hr/>
Suman	195.360

14.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantenía las siguientes obligaciones con los trabajadores:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportes y prestamos IESS	4.087	3.518
Beneficios por pagar	2.513	15.068
Sueldos y bonificaciones	15.020	3.860
Participación trabajadores	63.275	26.611
	<hr/>	<hr/>
Suman	84.895	49.057

15.- IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantenía los siguientes impuestos y retenciones por pagar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Iva en ventas	82.966	42.516
Retenciones en la fuente renta	12.897	1.428
Retenciones en la fuente Iva	7.871	828
Impuesto a la renta por pagar	<u>107.496</u>	<u>125.322</u>
Suman	211.230	170.094

16.- OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018 se mantiene una cuenta por pagar a TOP MEDICAL SYSTEM S.A. accionista mayoritario de Colombia por un valor de USD 46.488

17.- PROVISION POR GARANTIAS Y ADQUISICIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se mantienen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión garantías	168.377	30.557
Provisión servicios auditoría	3.340	0
Provisión costos ACOFA	0	270.000
Provisión costos H. Calderón	<u>0</u>	<u>37.180</u>
Suman	171.717	337.737

	Garantías	Costos
Movimiento de la provisión		
Saldo al 31 de diciembre 2017	30.557	307.180
- Bajas del año	(14.242)	(307.180)
+ Adiciones del año	<u>152.062</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 de diciembre 2018	168.377	0

18.- PROVISIONES LABORALES LARGO PLAZO A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantiene las siguientes provisiones laborales a empleados:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre 2017	16.526	7.705	24.231
- Pagos	(5.145)	(800)	(5.945)
+Adiciones y Ajustes Netos	6.679	4.216	10.895
Saldo al 31 de diciembre 2018	18.060	11.121	29.181

19.- CAPITAL SOCIAL

Con fecha 31 de julio del 2003 se constituyó TOP MEDICAL ECUADOR S.A.,. Actualmente al cierre del ejercicio 2018 tiene un capital social de USD.250.000, divididos en 2.500 acciones ordinarias y nominativas de USD.100 cada una.

Accionista	% Participación	Valor Nominal
Top Medical System S.A.	99.96%	249.900
Ing. Jaime Camargo	0.04%	100
Total	100.00%	250.000

20.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.



21.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento y varias regulaciones específicas establecidas por la Administración Tributaria establecen que los sujetos pasivos del Impuesto a Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con las condiciones señaladas en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en la forma y con el contenido que se establezca mediante Resolución.

Al respecto se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a USD. 3'000.000 dólares deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas mientras que si dichas operaciones por un mismo periodo fiscal alcanzan los USD. 15'000.000 el contribuyente deberá adicionalmente enviar el Informe Integral de Precios de Transferencia en los plazos determinados legalmente.

22.- VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los ejercicios económicos 2018 y 2017, se efectuaron operaciones generadas por la venta de equipos, servicios de mantenimiento y accesorios, de la siguiente manera:

	VENTAS		COSTO DE VENTAS	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipo Médico	1.898.984	2.124.334	1.140.884	1.473.472
Servicios	347.648	1.895.808	314.918	1.470.082
Total	2.246.632	4.020.142	1.455.802	2.943.554

23.- PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta del ejercicio 2018, está constituido por el impuesto a la renta corriente, calculado según la conciliación tributaria de acuerdo a disposiciones de la Ley de Régimen Tributario y su Reglamento. Un resumen de la determinación de la base imponible para el cálculo de

participación trabajadores e impuesto a la renta por el ejercicio 2018, se presenta a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	(A)	421.836	177.407
(-) 15% Participación empleados	(B)	<u>(63.275)</u>	<u>(26.611)</u>
Subtotal		358.561	150.796
(+) Gastos no deducibles		<u>71.423</u>	<u>418.850</u>
Base Imponible para Impuesto a la Renta		429.984	569.646
25% y 22% Impuesto a la renta causado	(C)	<u>107.496</u>	<u>125.322</u>
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio (A-B-C)		251.065	25.474

24.- SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

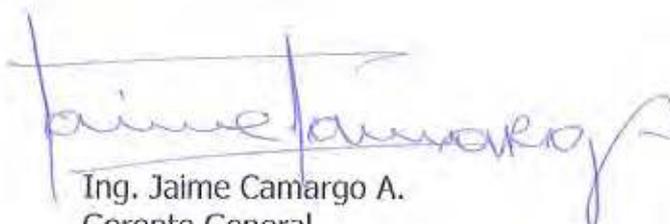
Al 31 de diciembre del 2018, la compañía presenta los siguientes saldos y operaciones con partes relacionadas:

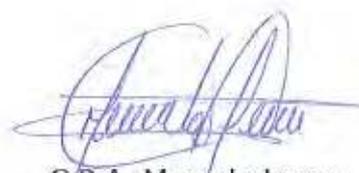
	VALOR
Saldos de cuentas por pagar	46.488

El valor a pagar corresponde al accionista Top Medical Systems S.A., Colombia.

25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de la emisión de estos estados financieros (1 de marzo del 2019), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la compañía TOP MEDICAL ECUADOR S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros. Esta información ha sido ratificada por parte del Asesor Legal de la empresa Dr. Rodrigo Salvador Granda.


Ing. Jaime Camargo A.
Gerente General


C.P.A. Marcelo Lema
Contador