



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios:

**MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.**

13 de abril del 2017

### Opinión del auditor

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la versión para PYMES de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

### Questiones clave de la auditoría

4. Con fecha 21 de noviembre de 2016 el Servicio de Rentas Internas mediante Notificaciones de Diferencias No DZ9-GSOOCDC16-00000229-M, No DZ9-GSOOCDC16-00000228-M, No DZ9-GSOOCDC16-00000227-M correspondientes a los años 2012, 2013 y, 2015 respectivamente, en las cuales se determina y se solicita la justificación de operaciones con empresas que el Servicio de Rentas Internas clasificó como inexistentes. La compañía presentó descargos los mismos que no fueron aceptados por la autoridad tributaria. Como se menciona en la nota 30 el Servicio de Rentas Internas emitió la Acta de determinación de impuestos que deben ser cancelados por la compañía, En función de estas notificaciones la compañía registro el reverso de estas operaciones con una afectación a Resultados Acumulados por un valor de US\$ 439.805, incrementado su patrimonio en este valor. Este registro fue aprobado por los Socios de la Compañía mediante Junta General Extraordinaria del 29 de diciembre del 2016.
5. La compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado a partir del segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana tenemos: i) la caída de los precios del petróleo y otras materias primas en el mercado internacional derivado de la crisis económica mundial lo cual afecta a muchos de los países que importan productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encarece los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, iv) los retrasos en los pagos que las entidades del sector público a favor de sus proveedores de bienes y servicios, y, v) la falta de fuentes de financiamiento y los altos costos para conseguir recursos.



Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación a los estados financieros:

6. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien exista otra alternativa realista.
8. La Administración de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades de los auditores en relación a los estados financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
  - Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erradas o la elusión del control interno.
  - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía
  - Evaluamos la adecuación de las políticas contable aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contable y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
  - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la Compañía del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ella acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe de cumplimiento tributario:

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

*BCG Business Consulting Group*  
**BCG Business Consulting Group  
del Ecuador Cia. Ltda.  
Registro Nacional de Auditores  
Externos No. SC.RNAE-376**



**C.P.A. Andrea Teran  
Socio División de Auditoría  
Registro Nacional de Contadores**

**MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

		<u>Al 31 de diciembre de:</u>	
	<u>Nota:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes	6	214,288	39,911
Deudores comerciales	7	170,214	181,755
Otras cuentas por cobrar	8	64,292	90,125
Activos por impuestos corrientes	9	22,454	29,309
Inventarios	10	1,619,555	1,781,438
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>2,090,802</u>	<u>2,102,539</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades y Equipo	11	123,195	155,236
Otros activos	12	5,340	5,580
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>2,219,337</u>	<u>2,263,355</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras	13	159,369	136,808
Cuentas por pagar comerciales	14	194,910	597,539
Otras cuentas por pagar	15	497,769	583,918
Obligaciones laborales	16	41,692	64,863
Pasivos por impuestos corrientes	17	30,198	55,457
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>923,939</u>	<u>1,438,584</u>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Obligaciones financieras a largo plazo	13	3,816	14,138
Cuentas por pagar terceros a largo plazo	18	260,000	170,000
Deudas con partes relacionadas a largo plazo	19	97,679	194,722
Beneficios laborales largo plazo	20	44,700	50,972
<b>PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)</b>		<u>889,204</u>	<u>394,940</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>2,219,337</u>	<u>2,263,355</u>

  
 Patricia Coronel  
 Gerente General

  
 William Kings  
 Contador General

**MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ventas Netas	<b>24</b>	2,368,014	3,162,748
Costos de ventas	<b>25</b>	(1,231,684)	(1,883,622)
Utilidad bruta		<u>1,136,330</u>	<u>1,579,126</u>
Gastos operativos	<b>26</b>	(989,187)	(1,829,444)
Utilidad operativa		<u>147,143</u>	<u>49,682</u>
Otros ingresos	<b>27</b>	14,847	186,289
Otros egresos	<b>28</b>	(96,255)	(123,339)
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		68,738	92,632
Impuesto a la renta		(30,198)	(55,457)
Utilidad neta integral total		<u><u>35,537</u></u>	<u><u>37,176</u></u>

  
 Patricio Coronel  
 Gerente General

  
 Williams Kings  
 Contador General

**MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Resultados acumulados						Total patrimonio neto
	Capital social	Reservas Reserva legal	Ganancias o pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Adopción de las NIIF por primera vez	Resultados del año	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>	102,000	3,417	-	62,081	139,481	32,368	339,347
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	32,368	-	(32,368)	-
Ajuste Depreciación acumulada	-	-	-	14,184	-	-	14,184
Ganancias (pérdidas) actuariales	-	-	4,233	-	-	-	4,233
Apropiación de la reserva legal Resultados 2012, 2013 y 2014	-	3,810	-	(3,810)	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	37,176	37,176
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015</b>	102,000	6,927	4,233	105,124	139,481	37,176	394,940
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	37,176	-	(37,176)	-
Apropiación de la reserva legal Resultados 2015	-	3,718	-	(3,718)	-	-	-
Reversión Gastos modificados por el SRJ 2012, 2013 y 2018	-	-	-	630,026	-	-	630,026
Disminución resultados acumulados 2012, 2013 y 2015	-	-	-	(90,220)	-	-	(90,220)
Ajustes jubilación pasiva) y desahucio	-	-	18,983	-	-	-	18,983
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	35,837	35,837
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</b>	102,000	10,644	23,156	576,387	139,481	35,537	889,204

  
Mariana Kluge  
Gerente General

  
Patricia Cristóbal  
Gerente General

**MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo procedente de clientes	2,378,083	3,277,866
Efectivo pagado a proveedores	(1,592,787)	(2,419,176)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(533,488)	(891,643)
Efectivo pagado por intereses	(96,255)	(56,860)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	14,847	59,710
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación</b>	<b>170,400</b>	<b>169,897</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de activos fijos	(1,219)	(78,917)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión</b>	<b>(1,219)</b>	<b>(78,917)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo procedente de obligaciones bancarias y terceros	5,196	(81,984)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento</b>	<b>5,196</b>	<b>(81,984)</b>
<b>Flujos de efectivo netos del año</b>	<b>174,377</b>	<b>8,996</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>39,911</b>	<b>30,916</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>	<b>214,288</b>	<b>39,911</b>



Patricio Coronel  
Gerente General



Williams Kings  
Contador General

**MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Resultados del año	77,335	108,979
<b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>		
Depreciación de activos fijos	33,260	39,530
Provision Jubilacion y desahucio	(6,272)	6,032
Provision cuentas incobrables	1,472	1,478
Participación laboral	(11,600)	(16,347)
Impuesto a la renta del año	(30,198)	(55,457)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	36,142	251,892
Inventarios	141,884	125,597
Gastos pagados por anticipado	6,856	5,980
Cuentas por pagar comerciales	(30,050)	(320,360)
Pasivos por impuestos corrientes	(23,170)	6,325
Obligaciones laborales	(25,259)	16,247
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de</b>	<u>170,400</u>	<u>169,897</u>

  
 Patricio Coronel  
 Gerente General

  
 Williams Kings  
 Contador General