

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Socios de

**ORTOPEDIA MÉDICA ORMEDIC Cía. Ltda.:**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ORTOPEDIA MÉDICA ORMEDIC Cía. Ltda.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31 de 2016 de **ORTOPEDIA MÉDICA ORMEDIC Cía. Ltda.** fueron auditados por otros auditores independientes, conforme dictamen con salvedades emitido en abril 26 de 2017.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ORTOPEDIA MÉDICA ORMEDIC Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2017, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Fundamentos de la opinión

Nuestra Auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor con relación a la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de **ORTOPEDIA MÉDICA ORMEDIC Cía. Ltda.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorreciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento, utilizando el principio contable de la empresa en marcha.

Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidad de Auditor Externo en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestro objetivo consiste en 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, siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. 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.

**Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2017 de **ORTOPEDIA MÉDICA ORMEDIC Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, abril 28 de 2018

**I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.**  
SC – RNAE 304

Dr. Iván Iglesias C.  
Representante Legal  
Lic. Prof. 10031

**ORTOPEDIA MÉDICA ORMEDIC Cía. Ltda.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 (Expresado en US dólares)

	NOTAS	ENE.01-DIC.31/2017	ENE.01-DIC.31/2016
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Ventas Netas	18	8.095.018,15	5.145.039,28
Total Ingresos		<hr/> 8.095.018,15	<hr/> 5.145.039,28
<b>COSTOS</b>			
Costos de Ventas	19	-2.736.008,62	-1.827.219,64
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<hr/> <b>5.359.009,53</b>	<hr/> <b>3.317.819,64</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Personal		-1.036.272,87	-725.962,82
Gastos de Administración y Ventas		-1.612.667,49	-997.587,12
Gasto Depreciación Activos Fijos		-310.496,93	-256.960,26
Gastos Financieros		-9.715,31	-9.342,42
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<hr/> -2.969.152,60	<hr/> -1.989.852,62
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<hr/> <b>2.389.856,93</b>	<hr/> <b>1.327.967,02</b>
<b>INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos		15.531,97	11.194,20
Otros Egresos		-138.170,19	-65.714,68
		<hr/> <b>-122.638,22</b>	<hr/> <b>-54.520,48</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA</b>			
		<hr/> <b>2.267.218,71</b>	<hr/> <b>1.273.446,54</b>
15% Participación Laboral		-340.082,81	-191.016,98
Impuesto a la Renta		-454.367,34	-263.418,97
Reserva Legal		0,00	-40.950,53
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>US\$</b>	<b>1.472.768,56</b>	<b>778.060,06</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

# ORTOPEDIA MÉDICA ORMEDIC Cía. Ltda.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31  
(Expresado en US dólares)

	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>	
RECIBIDO DE CLIENTES	5.086.525,29
PAGADO A PROVEEDORES	-2.671.688,77
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-1.169.850,90
PAGADO POR GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	-1.612.667,49
PAGADO POR OTROS GASTOS	545.458,98
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	<hr/> 177.777,11
 POR GASTOS FINANCIEROS	-9.715,31
POR OBLIGACIONES FISCALES	-289.686,46
INGRESOS (EGRESOS) VARIOS - NETO	-122.638,22
 <b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<hr/> <b>-244.262,88</b>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-550.890,28
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS	0,00
DISMINUCIÓN (AUMENTO) DE INVERSIONES TEMPORALES	<hr/> 0,00
 <b>EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<hr/> <b>-550.890,28</b>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
PASIVOS LARGO PLAZO	259.725,16
AUMENTO-DISMINUCIÓN OBLIGACIONES L/P - SOCIO	<hr/> 259.725,16
 <b>EFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<hr/> <b>259.725,16</b>
 AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-535.428,00
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO:	658.913,22
 <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO:</b>	<hr/> <b>US\$ 123.485,22</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2017.**

**1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.**

ORTOPEDIA MÉDICA ORMEDIC Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador en enero 31 de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito en febrero 25 del mismo año bajo el número 944, tomo 136, cuyo objeto social principal es la comercialización de bienes y servicios relacionados con la ortopedia, implantes y equipos médicos al por mayor o menor.

Con el aumento de capital de USD\$ 600.000,00, legalizado con escritura pública de noviembre 18 de 2014, inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 6112 de diciembre 29 de 2014, el capital social de la Compañía ascendió a US\$ 2.374.949,00 dividido en dos millones trescientas setenta y cuatro mil novecientas cuarenta y nueve participaciones sociales nominativas, acumulativas e indivisibles de US\$ 1 cada una.

Conforme autorización de la Junta General Universal de Socios celebrada el 19 octubre de 2015, se resolvió aumentar el capital social, suscrito y pagado de la compañía en US\$ 300.000,00, por capitalización de utilidades no distribuidas correspondiente al ejercicio económico 2014; resolución que fue protocolizada según escritura pública otorgada en la Notaría Vigésima Primera del cantón Quito, en octubre 20 de 2015, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 49996 del Repertorio, en octubre 29 de 2015. Con este último aumento el capital social actual de la Compañía, a diciembre 31 de 2017, asciende a US\$. 2.674.949,00 dividido en dos millones seiscientas setenta y cuatro mil novecientas cuarenta y nueve participaciones sociales nominativas, acumulativas e indivisibles de US\$ 1 cada una.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012; consecuentemente, Normas que fueron implementadas por la Empresa, por primera vez, en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en la Nota 17 de este documento.

**2.1. BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros a diciembre 31 de 2017 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

## 2.2. INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; o a valor neto realizable, priorizando el de menor valor. Los inventarios finales se valorizan mediante el método de Promedio Ponderado, sin exceder el valor de mercado.

## 2.3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada, excepto por los bienes inmuebles, los cuales se encuentran a valor razonable, en base al Reevalúo efectuado por un Perito Independiente. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Oficina 302 Edif. La Suiza	57	1,75
Oficina 303 Edif. La Suiza	56	1,79
Oficina Sky Building Guayaquil	60	1,67
Parqueaderos	56	1,79
Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	10	20
Equipo de Computación	3	33
Vehículos	5	20

**Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:**

## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por:

	A DIC.31/2017	A DIC.31/2016
<b>Caja:</b>		
Caja Chica Quito	750,00	750,00
Caja Chica Guayaquil	<u>200,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>950,00</u>	<u>750,00</u>
<b>Bancos:</b>		
Pichincha Ormedic 3349989804	105.782,65	607.979,43
Produbanco Ormedic 2005185846	<u>16.752,57</u>	<u>50.183,79</u>
	<u>122.535,22</u>	<u>658.163,22</u>
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>123.485,22</u></b>	<b><u>658.913,22</u></b>

#### 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Comprende valores que varias personas naturales y jurídicas adeudan a la Compañía por concepto de compra de mercaderías. Los sados son los siguientes:

	<b>A DIC.31/2017</b>	<b>A DIC.31/2016</b>
Cuenta por Cobrar Clientes	4.866.067,30	4.259.212,15
Recaps Tarjetas Crédito por Confirmar	0,00	6.624,58
Ctas. por Cobrar Ingresos por Ventas no Facturadas	2.344.771,19 (i)	0,00
Cheques Devueltos Clientes	0,00	1.500,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0,00 (ii)	-27.637,03
(-) Provisiión Deterioro Cuentas por Cobrar	-143.068,37	-143.068,37
<b>Total</b>	<b>US\$ 7.067.770,12</b>	<b>4.096.631,33</b>

(ii) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables del año 2017, es el siguiente:

	US\$
Saldo Inicial	27.637,03
Provisión 1% de Cartera Vencida	35.908,72
Baja de Cuentas por Cobrar	-63.545,75
<b>Total</b>	<b>0,00</b>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR – FISCO

El desglose de los saldos de esta cuenta se presentan a continuación:

	<b>A DIC.31/2017</b>	<b>A DIC.31/2016</b>
1% Retención a la Fuente	53.640,33	49.530,62
2% Retención a la Fuente	573,50	673,75
Anticipo Impuesto Renta Ejercicio	16.137,86	1.099,72
ISD Crédito Tributario SRI	136.537,23	147.388,42
<b>Total</b>	<b>US\$ 206.888,92</b>	<b>198.692,51</b>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A diciembre 31, Otras Cuentas por Cobrar corresponde a:

	<b>A DIC.31/2017</b>	<b>A DIC.31/2016</b>
Cuentas por Cobrar Empleados	18.427,28	10.356,59
Asescorp-Gabriel Galán	215,91	0,00
Anticipo a Proveedores	638,16	661,31
Duque Geovanny	2.280,00	3.961,70
Anticipo a Terceros	73.773,06	62.100,74
Anticipo Oficinas SkyBuilding GYE	0,00	225.359,50
Orozco Aníbal	0,00	3.938,88
Guevata Beyder	388,39	832,80
Garantías por Cobrar	4.507,60	4.500,00
Meza Roberto	1.509,96	279,76
<b>Total</b>	<b>US\$ 101.740,36</b>	<b>311.991,28</b>

## 7. INVENTARIOS

Corresponde a mercadería para la venta que mantiene la Empresa; se presenta a continuación un comparativo de saldos:

	<b>A DIC.31/2017</b>	<b>A DIC.31/2016</b>
Inventarios de Mercadería	2.256.400,53	2.042.377,56
(-) Provisión Inventario VNR	-496,02	-496,02
(-) Provisión Inventario Deterioro	-1.027,40	-1.027,40
Importaciones en Tránsito	23.437,83	68.556,71
<b>Total</b>	<b>US\$ 2.278.314,94</b>	<b>2.109.410,85</b>

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2017, es como sigue

Activo fijo	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2017
Terreno	42.309,84			42.309,84
Oficina Edificio La Suiza No.302	242.826,39			242.826,39
Oficina Edificio La Suiza No. 303	160.216,94			160.216,94
Oficina Edificio Sky Building Guayaquil	0,00	325.359,50		325.359,50
Parqueaderos	32.490,30			32.490,30
Muebles y Enseres	86.207,39			86.207,39
Maquinaria Equipo e Instalaciones	2.536.501,37	211.385,80	-14.706,37	2.733.180,80
Equipo de Computación y Sofware	42.685,94	14.145,00		56.830,94
Vehículos	346.706,63			346.706,63
<b>Total costo</b>	<b>3.489.944,80</b>	<b>550.890,30</b>	<b>-14.706,37</b>	<b>4.026.128,73</b>
Depreciación Acumulada	-956.227,55	-310.496,93		-1.266.724,48
<b>Activo Neto</b>	<b>US\$ 2.533.717,25</b>	<b>240.393,37</b>	<b>-14.706,37</b>	<b>2.759.404,25</b>

## 9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Corresponde a la compra de un terreno ubicado en la Parroquia Benalcazar, del cantón Quito de la Provincia de Pichincha, cuyo monto a diciembre 31 de 2017 y 2016 es de US\$ 420.000,00.

## 10. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES.

Los saldos de Proveedores pertenecen a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Proveedores Nacionales	73.802,81	60.561,71
Proveedores del Exterior	750.047,34	530.064,50
<b>Total</b>	<b>US\$ 823.850,15</b>	<b>590.626,21</b>

## 11. OBLIGACIONES FISCALES

Un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
IVA en Ventas	334,82	324,68
Impuesto Renta Pagar	454.367,34	263.418,97
Impuesto SRÍ por Pagar	33.932,51	52.013,73
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>488.634,67</u></b>	<b><u>315.757,38</u></b>

## 12. OBLIGACIONES LABORALES E IESS

Obligaciones Laborales e IESS corresponde a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
<b>Obligaciones con el Personal:</b>		
Sueldos y Salarios por Pagar	0,00	113,24
15% Participacion Trabajadores	340.082,81	191.016,98
Décimo Tercero por Pagar	4.245,54	4.230,25
Décimo Cuarto por Pagar	6.110,82	4.353,93
Vacaciones	<u>43.303,52</u>	<u>17.954,30</u>
	<u>393.742,69</u>	<u>217.668,70</u>
<b>Obligaciones con el IESS:</b>		
Aportes IESS	16.390,80	14.097,87
Préstamos IESS	6.188,79	5.163,70
Fondos Reserva	<u>1.614,18</u>	<u>2.072,72</u>
	<u>24.193,77</u>	<u>21.334,29</u>
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>417.936,46</u></b>	<b><u>239.002,99</u></b>

## 13. ANTICIPO DE CLIENTES

Registra las sumas de dinero recibidas de clientes como anticipos que se mantienen pendientes desde años anteriores. El saldo a diciembre 31 de 2017 y 2016 es de US\$ 184.999,58 y US\$ 222.353,65 respectivamente.

#### 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<b>A DIC.31/2017</b>	<b>A DIC.31/2016</b>
Visa Corporativa por Pagar	-1.212,37	0,00
Diners Corporativa por Pagar	724,65	0,00
Mercadería Recibida Consignación	331.808,60 (i)	0,00
Otras Cuentas por Pagar Empleados	7.486,85	7.612,05
Cuentas por pagar a Terceros	1.360,78	16.045,06
Depósitos No identificados Clientes	0,00	13.621,87
Otras Cuentas por Pagar	36.841,63	19.229,45
<b>Total</b>	<b>US\$ 377.010,14</b>	<b>56.508,43</b>

- (i) Corresponde a mercaderías facturadas que a diciembre 31 de 2017 aún no han sido entregadas a los clientes.

#### 15. CUENTAS POR PAGAR – SOCIOS

Pertenece a una obligación que se mantiene con el socio mayoritario de la Compañía. A diciembre 31 de 2017 y 2016 los saldos son de US\$ 1.697.216,57 y US\$ 1.437.491,41, respectivamente.

#### 16. PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

La Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

	<b>A DIC.31/2017</b>	<b>A DIC.31/2016</b>
Provisión Jubilación Patronal	34.944,51 (i)	19.036,62
Provisión Desahucio	49.715,46 (i)	38.052,04
<b>Total</b>	<b>US\$ 84.659,97</b>	<b>57.088,66</b>

- (i) Provisiones realizadas en base al estudio actuarial efectuado por Logaritmo Cía. Ltda.

## 17. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

El Capital Social actual de la Compañía a diciembre 31 de 2017 asciende a US \$ 2.674.949,00 dividido en 2.674.949,00 participaciones sociales de US \$ 1,00 cada una.

### RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio la Compañía presenta un saldo de US\$ 267.620,04 que corresponde al 10% del capital social. Aún no se ha registrado la apropiación para esta reserva de la utilidad del presente ejercicio.

### RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a ORTOPEDIA MÉDICA ORMEDIC Cía. Ltda. le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La afectación neta al Patrimonio por USD\$ 113.317,89 fue por efecto de los ajustes realizados como consecuencia de la migración desde Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Durante el año 2017 Contabilidad procede a realizar una reclasificación por un monto de US\$ 32.330,08 correspondiente a Pasivo por Impuesto Diferido, lo cual origina que el saldo de esta cuenta a diciembre 31 de 2017 ascienda a US\$ 145.647,97.

## 18. INGRESOS POR VENTAS

Corresponde a los ingresos procedentes de la venta de mercancías cuyos saldos por los años comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2017 y 2016 ascienden a:

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ventas Locales Tarifa 12%		7.191.120,02	5.575.687,41
Ventas Locales Tarifa 0%		8.857,97	31,00
Ingresos Pendientes de Facturación		2.344.771,19 (i)	0,00
(-) Devoluciones en Ventas		-1.449.731,03	-430.679,13
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>8.095.018,15</u></b>	<b><u>5.145.039,28</u></b>