

**Información  
General**

ADFIMEC S.A se constituyó como sociedad anónima el 15 de noviembre del 2006 de acuerdo a la siguiente información:

Resolución N.	4502
Fecha:	21/11/2006
<b>Datos de la Escritura</b>	
Provincia	Pichincha
Notaria	37
Cantón	Quito
Fecha	15/11/2006

ADFIMEC S.A fue inscrita en el Registro Mercantil el 15 de enero del 2007 en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha, numero 121 tomo 138.

ADFIMEC S.A tiene su domicilio social y oficinas centrales en:

Provincia	Pichincha
Cantón	Quito
Calle:	Mariano Andrade
Numero	N37-65
Intersección	Juan José Villalengua

ADFIMEC S.A tiene como objetivo: La importación, exportación, la compraventa, la distribución y la comercialización de aparatos e instrumental médico, quirúrgico, ortopédico, dental y otros elementos que se destinen al uso y práctica de la medicina. Prestar servicios médicos ambulatorios en varias ramas de la medicina. La prestación de servicios de administración comercial, etc.

**Antecedentes**

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

**Bases de  
preparación**

***Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que

han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

**a. Moneda funcional y de presentación.**

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

**b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.**

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

**Clasificación de  
Saldo corrientes y  
no corrientes**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

**Efectivo y  
equivalentes al  
efectivo**

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

**Activos  
Financieros**

**a. Cuentas y documentos por cobrar.**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

**b. Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

**Propiedad, Planta  
y Equipo**

**• Costo**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por (a depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

**• Depreciación acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la

distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Edificio y otras construcciones	20 años
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

**Provisiones** Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

**Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio** El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

**Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos** El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en Libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es

probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

<b>Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias</b>	Los ingresos provenientes de las actividades de curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.
<b>Reserva Legal</b>	La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas y del 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
<b>Ingresos financieros</b>	Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.
<b>Gastos de operación</b>	Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio
<b>Estado de Flujo de Efectivo</b>	Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

**A. Efectivos y Equivalentes al Efectivo**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2016	2015
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	74,673.86	213,015.75

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad

**B. Cuentas y Documentos por cobrar**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE		2016	2015	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES	-	-
		DEL EXTERIOR	-	-
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCOBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-	-	-
	NO RELACIONADAS	LOCALES	13,987.76	905.52
		DEL EXTERIOR	-	-
	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	LOCALES	-	-
		DEL EXTERIOR	-	-
		OTRAS NO RELACIONADAS	LOCALES	-
	DEL EXTERIOR	-	-	-
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR INCOBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>13,987.76</b>	<b>18,422.97</b>	

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a facturas por venta de productos sin intereses. Los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un

análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

### C. Inventarios

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE		2016	2015
INVENTARIOS	INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN (EXCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA)	3,576.47	2,696.63
	INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)	6,800.85	6,296.37
	<b>TOTAL</b>	<b>10,377.32</b>	<b>8,993.00</b>

### D. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE		2016	2015	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	TERRENOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES	252,856.19	-
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	-	-
	EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES	179,179.60	179,179.60
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	-	-
	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES	147,691.15	170,554.10
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	-	-
	CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁNSITO		-	-
	MUEBLES Y ENSERES		58,625.83	58,446.63
	EQUIPO DE COMPUTACIÓN		15,565.44	16,077.17

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**ADFIMEC S.A**  
(Expresada en US dólares)

	<b>OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	35,700.47	41,903.12
	<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	DEL COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES	(286,585.91) (263,322.88)
	<b>TOTAL</b>	<b>403,032.77</b>	<b>202,837.74</b>

**E. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

		<b>AL 31 DE DICIEMBRE</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES</b>	<b>RELACIONADAS</b>	LOCALES	-	-
			DEL EXTERIOR	-	-
	<b>NO RELACIONADAS</b>	LOCALES	166.83	2,316.50	
		DEL EXTERIOR	-	-	
	<b>A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>	LOCALES	297.68	13,767.62	
		DEL EXTERIOR	-	-	
	<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>	<b>OTRAS RELACIONADAS</b>	LOCALES	-	-
			DEL EXTERIOR	-	-
	<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>	LOCALES	-	968.48	
		DEL EXTERIOR	-	-	
	<b>TOTAL</b>			<b>464.51</b>	<b>17,052.60</b>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye facturas con vencimientos hasta 30 días por compra de inventarios.

**F. IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la renta ha sido calculado en base a la normativa tributaria vigente del 22%

<b>AL 31 DE DICIEMBRE</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO</b>	49,521.55	38,672.51

**G. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES**

El movimiento de las Obligaciones con los Trabajadores fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE		2016	2015
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	56,086.54	45,522.70
	OBLIGACIONES CON EL IESS	9,303.95	8,056.97
	OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	53,085.71	36,531.05
	<b>TOTAL</b>	<b>62,389.66</b>	<b>44,588.02</b>

- (1) De acuerdo con las Leyes Laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

#### H. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE		2016	2015
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	JUBILACIÓN PATRONAL	27,927.72	22,847.92
	DESAHUCIO	11,823.46	11,057.53

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en periodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

**I. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está constituido de la siguiente manera:

AL 31 DE DICIEMBRE	2016	2015
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	312,000.00	312,000.00

**J. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

AL 31 DE DICIEMBRE		2016	2015
RESERVAS	RESERVA LEGAL	123,168.38	103,346.30

**K. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF**

El resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIFs asciende a:

AL 31 DE DICIEMBRE	2016	2015
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(15,660.12)	(15,660.12)

**L. RESULTADOS NETO DEL EJERCICIO**

Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2015.

AL 31 DE DICIEMBRE	2016	2015
UTILIDAD DEL EJERCICIO	243,692.77	198,220.79

**M. INGRESOS Y GASTOS**

La cuenta de ingresos y gastos correspondientes a los años 2016 se presenta a continuación:

31 DE DICIEMBRE	2016
-----------------	------

INGRESOS	1,278,476.79
COSTOS Y GASTO	904,566.51
UTILIDAD BRUTA	373,910.28

**N. SANCIONES**

**De la Superintendencia de Compañías.-** No se han aplicado sanciones a la Compañía a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

**De otras autoridades administrativas.-** No se han aplicado sanciones a la compañía a sus Directores o Administrativas, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016

**O. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de Aprobación de Estados Financieros no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



CARLA JEANNETH RIVERA VINUEZA  
C.C 1713289005  
CONTADORA