



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
SURGICALMED CÍA. LTDA.

Quito, 13 de abril de 2018

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SURGICALMED CÍA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no han sido auditados, sin embargo, se presentan con fines comparativos.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que se hubieran determinado como necesarios, sino hubiesen existido las limitaciones al alcance de nuestra auditoría, que se explica en la sección fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SURGICALMED CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamentos de la opinión con salvedades

No presenciamos el conteo físico de las existencias del inventario al cierre de ejercicio efectuado por la Compañía, cuyo saldo en libros asciende a US\$220.548. En consecuencia, a lo comentado, no fue factible determinar los posibles efectos que estos tuvieran sobre los estados financieros adjuntos de haber estado presentes en la toma física.

Excepto por lo mencionado en los párrafos precedentes, 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 Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Independencia

Somos independientes de **SURGICALMED CÍA. LTDA.** de conformidad 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 requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Socios y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de 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 de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

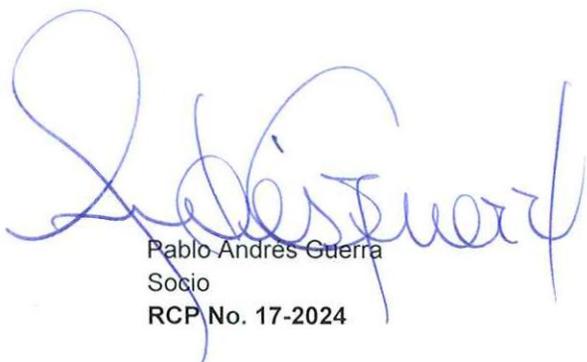
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

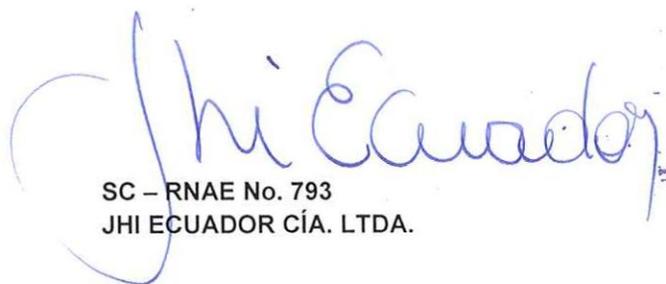


MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

- 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Pablo Andres Guerra
Socio
RCP No. 17-2024



SC - RNAE No. 793
JHI ECUADOR CÍA. LTDA.

SURGICALMED CÍA. LTDA.

Estado de situación financiera

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

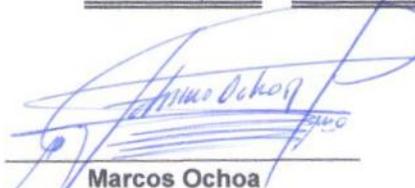
	Notas	Diciembre 31,	
		2017	2016
ACTIVOS			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	284	4,017
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas incobrables	6	179,306	168,363
Cuentas por cobrar relacionadas	14	277,545	209,537
Otras cuentas por cobrar		6,474	15,506
Activos por Impuestos corrientes	12 (a)	-	1,489
Inventarios	7	277,247	331,039
Total activo corriente		740,856	729,951
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	8	12,000	28,690
Total activos		752,856	758,641

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo corriente:			
Sobregiro bancario		1,173	3,234
Cuentas por pagar comerciales	9	127,660	164,805
Cuentas por pagar relacionadas	14	79,995	69,441
Otras cuentas por pagar	10	234,488	219,227
Pasivos por impuestos corrientes	12 (a)	20,804	11,256
Beneficios a empleados corto plazo	11 (a)	12,045	11,760
Total pasivo corriente		476,165	479,723
Pasivo no corriente:			
Otros pasivos a LP		-	13,781
Beneficios a empleados largo plazo	11 (b)	10,382	-
Total pasivos no corriente		10,382	13,781
Total pasivos		486,547	493,504
Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)	13	266,309	265,137
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		752,856	758,641



Miguel Ortiz
 Representante Legal



Marcos Ochoa
 Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de lo estados financieros.

SURGICALMED CÍA. LTDA.

Estado de resultado integral

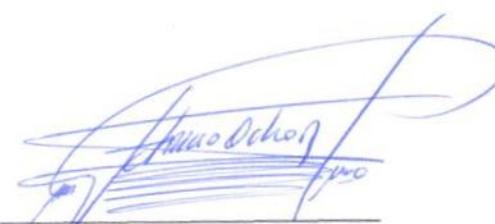
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2017	2016
Ventas netas	16	885,633	948,860
Costo de ventas	17	(608,015)	(670,443)
Utilidad bruta en ventas		277,618	278,417
Gastos de operación:			
Gastos de ventas y administración	18	(277,527)	(232,316)
Gastos financieros		(6,782)	(8,324)
Participación de los empleados en las utilidades		(3,845)	(7,418)
Total gastos operativos		(288,154)	(248,058)
Pérdida (utilidad) neta de operación		(10,536)	30,359
Otros ingresos y (gastos):			
Otros ingresos		44,414	18,908
Otros gastos		(12,092)	(7,230)
Total otros ingresos (gastos), neto		32,322	11,678
Pérdida (utilidad) antes del impuesto a las ganancias		21,786	42,037
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	12 (d)	(12,851)	(10,839)
Resultado integral total		8,935	31,198



Miguel Ortiz
Representante Legal



Marcos Ochoa
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de lo estados financieros.

SURGICALMED CÍA. LTDA.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	400	200	555	232,764	233,939
Resultado integral total	-	-	-	31,198	31,198
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	400	200	555	263,982	265,137
ORI por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	(7,763)	(7,763)
Resultado integral total	-	-	-	8,935	8,935
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	400	200	555	265,154	266,309


Miguel Ortiz
Representante Legal


Marcos Ochoa
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de lo estados financieros.

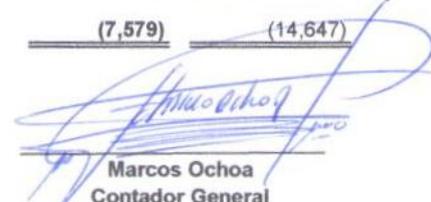
SURGICALMED CÍA. LTDA.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	874,487	964,581
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(901,537)	(980,067)
Otros ingresos y gastos	32,322	11,678
Impuesto a la renta corriente	(12,851)	(10,839)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(7,579)	(14,647)
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Ventas de propiedad, planta y equipo	3,846	-
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	3,846	-
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo	(3,733)	(14,647)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	4,017	18,664
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	284	4,017
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo utilizado en las actividades de operación:		
Utilidad neta	8,935	31,198
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	12,844	16,705
Participación a trabajadores	3,845	7,418
Obligaciones por beneficios definidos	2,619	-
Provisión para cuentas incobrables	203	791
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar comerciales	(11,146)	15,721
Variación en cuentas por cobrar relacionadas	(68,008)	(59,241)
Variación en otras cuentas por cobrar	9,032	(10,683)
Variación en activos impuestos corrientes	1,489	(32)
Variación en inventarios	53,792	(77,208)
Variación en cuentas por pagar comerciales	(37,145)	18,898
Variación en cuentas por pagar relacionadas	10,554	60,876
Variación en otras cuentas por pagar	1,480	(10,912)
Variación en pasivos impuestos corrientes	9,548	(1,155)
Variación en beneficios a empleados	(3,560)	(10,257)
Variación en otros pasivos	(2,061)	3,234
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(7,579)	(14,647)


 Miguel Ortiz
 Representante Legal


 Marcos Ochoa
 Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de lo estados financieros.