

CORPO&MEDICA CIA. LTDA
ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

CORPO&MEDICA CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDICE

Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

CORPO&MEDICA CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL
AÑO 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2015	2014
DICIEMBRE 31.			
(en U.S. Dólares)			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	4,105	484,322
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	7	1,473,957	1,346,756
Anticipos a proveedores y Seguros Anticipados	8	4,654	19,114
Inventarios		1,844,561	1,539,122
Total Activos Corrientes		3,327,277	3,389,314
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y Equipo	9	597,421	685,609
Activos por Impuestos Diferidos	20	20,625	22,551
Software		25,290	35,303
Otros Activos		4,095	9,663
Total Activos no Corrientes		647,432	753,126
TOTAL ACTIVO		3,974,708	4,142,440

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SR. ANGEL KING
Gerente General

Angel King

CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

Ximena Bravo

CORPO&MEDICA CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO		Notas	2015	2014
PASIVO CORRIENTE				
(en U.S. Dólares)				
Cuentas por pagar comerciales y otras	10		679.905	689.118
Obligaciones por financiamiento	11		598.639	694.665
Impuestos por pagar, retenciones, IVA			105.112	222.966
Impuesto Renta por Pagar	20		81.849	114.141
Beneficios limpiados	12		456.388	180.381
Dividendos por Pagar			448.073	134.200
Total Pasivos Corrientes			2.369.966	2.387.096
PASIVOS NO CORRIENTES				
Jubilación Patronal y Desahucio	13		115.051	100.120
Financiamiento a Largo Plazo	14		227.751	510.449
Total Pasivo no Corriente			342.802	329.958
Total Pasivo			2.712.768	2.717.055
PATRIMONIO				
			1.261.940	1.425.385
TOTAL			3.974.708	4.142.440

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

SR. ANGEL KING
Gerente General

ANGEL KING

CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

XIMENA BRAVO

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

DICIEMBRE 31.		Nota			
2015	2014				
(en U.S. Dólares)					
6.059.978	4.979.876	17	Ingresos por Ventas	Costo de Ventas	Margen
(2.609.030)	(2.126.281)				
<u>3.450.948</u>	<u>2.853.596</u>				
		18	GASTOS OPERACIONALES		
(80.546)	(79.907)		Publicidad y promoción		
(1.600.030)	(1.251.410)		De Venta		
(786.431)	(744.402)		De Administración		
(99.250)	(117.671)		Financieros, neto		
(193.644)	(189.048)		Otros ingresos / (gastos)		
<u>(2.759.901)</u>	<u>(2.382.438)</u>		Total Gastos		
691.047	471.158		Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		
		20	Menos gasto por Impuesto a la Renta		
(171.830)	(132.303)		Corriente		
3.285	(1.926)		Diferido		
<u>(168.545)</u>	<u>(134.229)</u>		Total Impuesto a la Renta		
522.502	336.929		Resultado		
			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
(2.736)	22.031		Calculos Actuariales Jubilación Patronal		
	97		Calculos Actuariales Desahucio		
<u>519.766</u>	<u>359.057</u>		RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO - UTILIDAD		

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

SR. ANGEL KING

Gerente General

CPA. XIMENA BRAVO

Contadora

ANGEL KING

XIMENA BRAVO

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

SR. ANGEL KING
Gerente GeneralCPA. XIMENA BRAVO
Contadora

CORPO&MEDICA CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados							
	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reservas Facultativa y Legal	Reserva de capital	Ajustes de Primera Adopción	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
	Nota 15		Nota 16	Nota 16				
Saldos al 1 de enero del 2014	120.000	40.000	24.412	164.691	111.461	0	445.055	556.516 905.619
Capitalización de Utilidades	440.000						-440.000	-440.000 0
Reserva Legal			137				-137	-137 0
Jubilación Patronal cálculo actuarial						-2.736		-2.736 -2.736
Ganancia neta del año							522.502	522.502 522.502
Saldo al 31 de diciembre 2014	560.000	40.000	24.549	164.691	111.461	-2.736	527.420	636.145 1.425.385
Junta de Socios del 13 Abril 2015 decide:								
Distribución Utilidades - Socio							-522.502	-522.502 -522.502
Jubilación Patronal según cálculo actuarial						22.031		22.031 22.031
Desahucio según cálculo actuarial						97		97 97
Ganancia neta del año							336.929	336.929 336.929
Saldo al 31 de diciembre 2015	560.000	40.000	24.549	164.691	111.461	19.392	341.847	472.700 1.261.940

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

SR. ANGEL KING
Gerente General

CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

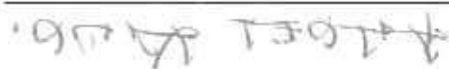
4-16-16 2016

Ximena Bravo

Notas	2015	2014	(en U.S. Dólares)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	(238,883)	576,316	
Cobros procedentes de las Ventas	4,383,384	5,885,729	
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,282,401)	(4,013,777)	
Pagos a por cuenta de los empleados	(1,159,452)	(1,500,358)	
Impuesto a la renta	(114,141)	(171,830)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(66,273)	376,552	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión	(3,916)	255,638	
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(3,916)	(114,645)	
Equipo			
Disposición venta de Propiedad Planta y Equipo	0	370,283	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación	(237,418)	(481,367)	
Financiación por Préstamos	(44,011)	(481,367)	
Dividendos Pagados	(193,406)		
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(480,217)	350,587	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo	484,322	133,739	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo	4,105	484,322	

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


CPA. XIMENA BRAVO
ContadoraSR. ANGEL KING
Gerente General


... Continuación

Notas	2015	2014
-------	------	------

(en U.S. Dólares)

Ganancia (Pérdida) después del Impuesto a
la Renta

554.303	522.502
---------	---------

Ajuste por Partidas distintas al efectivo

234.938	200.667
---------	---------

Ajuste por gastos de depreciación y

102.117	96.990
---------	--------

amortización

Ajuste por gastos en provisiones

132.822	103.677
---------	---------

Cambios en Activos y Pasivos

(1.028.125)	(146.854)
-------------	-----------

(Incremento) disminución en cuentas por

(222.837)	(177.172)
-----------	-----------

cobrar clientes

(Incremento) disminución en otras

104.445	2.923
---------	-------

(Incremento) disminución en anticipos a

14.461	(8.112)
--------	---------

proveedores

(Incremento) disminución en Inventarios

(408.236)	(226.015)
-----------	-----------

(Incremento) disminución en Otros

(44.886)	23.392
----------	--------

Activos

(Incremento) (disminución) en cuentas por

(42.304)	181.734
----------	---------

pagar comerciales

(Incremento) (disminución) en otras

(190.946)	22.460
-----------	--------

cuentas por pagar

(Incremento) (disminución) en beneficios

(123.680)	33.935
-----------	--------

empleados

(Incremento) (disminución) en otros

(114.141)	0
-----------	---

pasivos

Flujos de Efectivo netos procedentes de
(utilizados en) actividades de operación

(238.883)	576.317
-----------	---------

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SR. ANGEL KING
Gerente GeneralCPA. XIMENA BRAVO
Contadora

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

CORPOMEDICA CIA LTDA, en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 4 de junio de 1984.

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1790642992001

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, en la Avenida República No. 740 y Eloy Alfaro Edificio Consorcio Profesional.

El objeto social es la importación, distribución y ventas de equipos y productos médicos y hospitalarios, pudiendo también asociarse con otras compañías, especialmente con las de similar actividad y tener representaciones de compañías nacionales y extranjeras.

Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 18 de marzo del 2016 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de socios.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de CORPOMEDICA CIA LTDA, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF-PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicables de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado sobre la base del costo histórico con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valuados en base a métodos actuariales. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF – PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y de presentación**2.2.1 Moneda funcional**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares

estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.2.2 Transacciones y saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

2.3 Instrumentos Financieros Básicos

2.3.1 Efectivo y equivalente de efectivo

CORPOMEDICA CIA. LTDA, considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

2.3.2 Activos Financieros

2.3.2.1 Reconocimiento

CORPOMEDICA CIA. LTDA, reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y/o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.3.2.2 Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.3.2.3 Medición posterior

a) Préstamos y partidas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, CORPOMEDICA CIA. LTDA, presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales (a clientes): Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos y compañías relacionadas, por la venta de productos en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- (ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.
- b) Pasivos financieros:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, CORPOMEDICA CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Cuentas por pagar a proveedores del exterior:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas, por la compra de productos para la venta. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- (ii) **Proveedores Nacionales y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados bajo el rubro de Gasto por intereses.

2.3.2.4 Deterioro de activos financieros

CORPOMEDICA CIA. LTDA., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.3.2.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.5 Propiedad, planta y equipo

2.5.1 Reconocimiento y Medición:

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, plantas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. Para estos efectos el costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprenderá:

- (i) El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- (ii) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- (iii) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurra la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

2.5.2 Gastos posteriores

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.5.3 Contabilidad por Componentes

Cuando partes de propiedades, planta y equipos poseen distintas vidas útiles, y tienen un valor significativo son registradas como partidas separadas. Las sustituciones o renovaciones de partes completas que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del bien, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

2.5.4 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación. Las vidas útiles de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente. Los bienes adquiridos en régimen de arrendamiento financiero (leasing) se clasifican en la categoría al que corresponde el bien arrendado, depreciándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad o, cuando estas son más cortas, durante el plazo del arrendamiento pertinente.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción	Método de Depreciación	Vida Útil (años)	Valor Residual % del Costo Adquisición
Edificios	Lineal	60	25
Equipo de Oficina	Lineal	8	18
Muebles y Enseres	Lineal	8	16
Equipos de computación	Lineal	4	15
Vehículos	Lineal	5	30
Instalaciones	Lineal	10	0
Equipo en comodato y Equipo Médico	Lineal	5	10

2.7 Deterioro de activos no financieros

a) Inventarios: Los inventarios se evalúan comparando el importe en libros con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario ha deteriorado su valor, se procederá a reducir el monto del inventario con cargo a los resultados del ejercicio.

b) Otros Activos – Incluye Activos Fijos

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2014 y del 2013, se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, ver nota N°8.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio en otros resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes sobre las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas. Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.9 Beneficios de Empleados – Post Empleo

2.9.1 Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal y Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Adicionalmente, el Código del Trabajo

establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá reconocer al empleado una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

La provisión de jubilación patronal y desahucio es calculada de acuerdo a valorizaciones realizadas por la Compañía en base a cálculos actuariales, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, las cuales se actualizan en forma periódica. La obligación reconocida en el balance general representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el estado de resultados por función, en gasto de ventas o gastos de administración según corresponda.

2.9.2 Otros Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como vacaciones y bonos de décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

2.10 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

2.10.1 Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos y rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puedan ser medidos de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como deducción del ingreso cuando se reconoce las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta.

2.10.2 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurrido. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- b) Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.
- c) Determinación de existencia de arrendamientos financieros u operativos en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIIF PYMFS sección 10: Políticas contables, estimaciones y errores.

NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Por la naturaleza de sus actividades CORPOMEDICA CIA. LTDA, está expuesta a riesgos de mercado, de crédito y de liquidez; los cuales son manejados por la Gerencia General a través de un proceso continuo de análisis de Ventas, flujo de caja, rotación de inventarios y competidores.

La situación económica del país, afectada por la reducción del precio del petróleo y varias políticas públicas, determina una reducción de los niveles de actividad que impacta de manera general en la compañía. Pagos de Dividendos y préstamos de personas naturales son realizados en función de la liquidez. Su experiencia en el mercado ecuatoriano le permite evaluar sus clientes y reducir al mínimo los riesgos de incobrabilidad.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2015	2015	2014	2014
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
(en U.S. Dólares)				
Activos Financieros medidos al Costo	4,105	484,322		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4,105	484,322		
Activos Financieros medidos al Costo	1,473,957	1,346,756		
Amortizado	1,336,061	1,118,085		
Cuentas por cobrar Comerciales	26,521	28,778		
Otras cuentas por Cobrar				
Cuentas por Cobrar a Compañías	111,375	199,893		
Relacionadas				
Total Activos Financieros	1,478,062	1,831,078		0
Pasivos Financieros medidos al Costo				
Amortizado	1,278,544	1,278,544		
Cuentas por Pagar Comerciales y otras	679,905	760,133		
cuentas por pagar	598,639	694,665		
Préstamos Financieros				
Total Pasivos Financieros	1,278,544	227,751	1,454,798	510,449

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor nominal en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar a compañías relacionadas, cuentas por pagar, cuentas por pagar, cuentas por pagar a unidades relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera como efectivo y equivalente de efectivo se componen de lo siguiente:

	2015	2014
Efectivo en caja	1.700	1.700
Rancos Locales	2.405	482.622
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>4.105</u>	<u>484.322</u>

(en U.S. Dólares)

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

Composición:

	2015	2014
Cilientes Locales y tarjetas Crédito	1.344.920	1.135.753
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso (1)	-8.859	-17.668
Cuentas por cobrar comerciales, neto	<u>1.336.061</u>	<u>1.118.085</u>
Cuentas por cobrar empleados (2)	3.464	9.010
Cuenta por Cobrar Relacionadas	111.375	199.893
Cuenta por Cobrar - Aduana	17.805	17.805
Otras	5.252	1.963
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>1.473.957</u>	<u>1.346.756</u>

(1) El siguiente es el movimiento de la estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	-17.668	-20.289
Bajas		11.490
Provisión (-), disminución (1)	8.809	-8.869
Saldo al final del año	<u>-8.859</u>	<u>-17.668</u>

(en U.S. Dólares)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) El saldo de cuentas por cobrar empleados corresponde a anticipos y préstamos de corto plazo sin interés

NOTA 8. INVENTARIOS

Los inventarios se valorizan de acuerdo a lo indicado en Nota 2.4, e incluyen lo siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. Dólares)	
Productos Importados	1.949.332	1.600.615
En tránsito	48	17.696
Provision Valor Neto de Realización	-4.082	-2.022
Provisión Deterioro de Inventarios	-100.737	-77.167
Total	1.844.561	1.539.122

Respecto de las pérdidas por deterioro de valor, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la compañía efectuó pruebas de deterioro a los inventarios y pruebas del valor neto de realización, determinando que el valor en libros supera los valores recuperables de ciertos productos.

Los inventarios reconocidos como costo de ventas en el periodo finalizado al 31 de diciembre del 2015 ascienden a US\$ 2.126.281 y US\$ 2.609.030 en el 2014.

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta el detalle de propiedad, planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014

CORPOMEDICA CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Saldos de Propiedad, Planta y Equipo			
Clases de Propiedad, Planta y Equipo, Saldo		2015	2014
(en U.S. Dólares)			
Total Saldo		597,421	685,609
Terrenos	15,330	15,330	15,330
Edificios	286,633	293,480	29,861
Instalaciones	24,653	27,545	33,944
Equipos de Computación	27,545	117,888	160,976
Vehículos	82,127	43,244	101,434
Equipos Médicos	43,244	50,585	0
Muebles y Enseres	0	0	0
Anticipo Oficinas	0	0	0
Total Costo Adquisición		974,307	978,875
Terrenos	15,330	15,330	15,330
Edificios	319,068	319,070	319,070
Instalaciones	54,427	54,427	54,427
Equipos de Computación	88,058	85,019	85,019
Vehículos	239,122	255,069	255,069
Equipos Médicos	169,975	162,360	162,360
Muebles y Enseres	88,329	87,599	87,599
Anticipo Oficinas	0	0	0
Total Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor		-376,888	-293,264
Edificios	-32,435	-25,590	-25,590
Instalaciones	-29,774	-24,566	-24,566
Equipos de Computación	-60,512	-51,075	-51,075
Vehículos	-121,234	-94,093	-94,093
Equipos Médicos	-87,849	-60,926	-60,926
Muebles y Enseres	-45,085	-37,014	-37,014
Total Depreciación Acumulada	-376,888	-293,264	-293,264

CORPOMEDICA CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimientos en Propiedad, Planta y Equipo
El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detalla a continuación:

CORPOMEDICA CIA.LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Terrenos		Edificios		Equinos de Computación		Vehículos (en U.S. Dólares)		Equinos Médicos		Muebles Enseres		Instalaciones		Anticipo Oficinas		Total
Saldo Inicial al 1 de Enero del																	
Costo Histórico	15.330		319.070		94.103		252.575		130.172		82.380		410.54		312.242		1.246.926
Depreciación Acumulada	0		-18.745		-42.656		-60.171		-46.701		-30.676		-20.988		0		-219.937
Valor en Libros al 1 de enero del 2014	15.330		300.325		51.447		192.404		83.471		51.704		20.066		312.242		1.026.989
Movimiento 2014																	
Adiciones					10.027		13.556		46.641		8.945		210.42				100.210
Bajas					-19.110		-11.063		-28.887		-3.725		-7.669				-70.454
Disposición Propiedad Planta y Equipo															-312.242		-312.242
Depreciación Acumulada por Bajas					2.184				8.755		1.433						12.372
Gasto por Depreciación					-6.845		-10.603		-33.922		-22.981		-3.578				-85.699
Reclasificación/ ajuste							1		14.434		-7.770						14.435
al 31 de Diciembre 2014																	
Costo Histórico	15.330		319.070		85.019		255.069		162.360		87.599		54.427				978.874
Depreciación Acumulada	0		-25.590		-51.075		-94.093		-60.926		-37.014		-24.566		0		-293.264
Valor en Libros al 31 de	15.330		293.480		33.944		160.976		101.434		50.585		29.861		0		685.609
Movimiento 2015																	
Adiciones					4.765				18.399		730						23.894
Bajas					-1.727		-15.947		-10.784								-28.458
Depreciación Acumulada por Bajas					67		8.123										8.190
Gasto por Depreciación					-6.845		-9.504		-35.264		-8.071		-4.252				-90.858
Reclasificación/ ajuste													-956				-956
Movimiento Neto del año 2015					-6.845		-43.088		-19.307		-7.341		-5.208		0		-88.188
al 31 de Diciembre 2015																	
Costo Histórico	15.331		319.068		88.058		239.122		169.975		88.329		54.427		0		974.308
Depreciación Acumulada	0		-32.435		-60.512		-121.234		-87.849		-45.085		-29.774		0		-376.888
Valor en Libros al 31 de diciembre 2015	15.331		286.633		27.545		117.888		82.127		43.244		24.653		0		597.421

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2015, y 31 de diciembre 2014:

	2015	2014
Proveedores Exterior	316.120	318.692
Proveedores Locales	120.466	145.739
Total proveedores	436.586	464.431
Cuenta por Pagar Peniel (1)	62.630	64.630
Otras	180.689	160.047
Total cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	679.905	689.108

(en U.S. Dólares)

(1) La Cuenta por Pagar Peniel corresponde a Donaciones realizadas por la Compañía como parte de su plan de responsabilidad social.

(2) Corresponde a intereses por pagar por préstamos de terceros.

NOTA 11. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Los préstamos bancarios adeudados al 31 de diciembre del 2015, fueron otorgados por la Institución Financiera Produbanco, para financiar capital de trabajo de la compañía. A continuación se detalla monto original, tasa de interés, plazo:

MONTO INICIAL	SALDO AL 31/12/2015	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	INTERÉS	PLAZO
300.000	103.255	28/05/2015	22/04/2016	9,76%	12 MESES
300.000	138.780	03/11/2015	08/02/2016	9,76%	18 MESES
230.000	155.602	17/09/2015	12/08/2016	9,33%	12 MESES
200.000	200.000	15/12/2015	12/09/2016	9,33%	12 MESES
Obligaciones por Financiamiento	597.639				

(en U.S. Dólares)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12. BENEFICIOS EMPLEADOS

Las Obligaciones acumuladas por pagar al 31 de diciembre del 2015, y 31 de diciembre 2014 son las siguientes:

Clases de Beneficios Empleados	2015	2014
(en U.S. Dólares)		
Seguridad Social FSS	20.676	20.029
Impuesto Salida Divisas	15.972	15.931
Total otros Beneficios Empleados corto plazo	<u>36.648</u>	<u>35.961</u>
Sueldos y Salarios	315.802	291.722
Beneficios Sociales (1)	10.792	11.360
Participación en Utilidades y Bonos (2)	93.145	121.949
Beneficios Empleados corto plazo	<u>419.740</u>	<u>425.032</u>
Total Beneficios Empleados	<u>456.388</u>	<u>460.992</u>

(1) Beneficios Sociales

Corresponden a: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y provisiones de vacaciones.

(2) Participación en utilidades y Bonos.

Dentro de esta clase de cuenta se registran el 15% participación de los empleados en los resultados de la Compañía los cuales son cancelados el cuarto mes del ejercicio económico siguiente.

NOTA 13: JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

A) Jubilación Patronal y desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014 es como sigue:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio	Total
(en U.S. Dólares)			
Valor presente de obligaciones por beneficios			
definidos al 01 de enero del 2014	53.854	22.399	76.253
Costo laboral por servicios actuales	17.839	7.353	25.192
Costo financiero	3.838	1.943	5.781
Pérdida (ganancia) actuarial	1.763	-9.157	-7.394
Efecto de reducciones y liquidaciones	0	-5.333	-5.333
Utilización anticipadas	1.280	4.341	5.621
Valor presente de obligaciones por beneficios	78.573	21.547	100.120
Costo laboral por servicios actuales	19.601	3.007	22.608
Costo financiero	5.119	1.474	6.593
Pérdida (ganancia) actuarial	-24.767	2.639	-22.128
Efecto de reducciones y liquidaciones	-1.314		-1.314
Utilización anticipadas		9.172	9.172
Valor presente de obligaciones por beneficios	77.212	37.839	115.051
definidos al 31 de diciembre del 2015			

Según se indica en la nota 2.9, el Código del Trabajo del Ecuador establece que todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", a través del cual la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

El efecto positivo o negativo sobre las indemnizaciones originadas por cambios en las estimaciones o por diferencias en las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo, inflación, tasa de descuento, se registran directamente en resultados.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal, o un máximo igual al salario básico unificado medio del último año, 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro y las tablas de actividad y mortalidad ecuatoriana.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo a los estudios actuariales contratados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre 2014:

RESERVAS MATEMATICAS	
	2015
	2014
	(en U.S. Dólares)
Trabajadores activos con derecho adquirido de jubilación vitalicia (con 25 años o más de servicio)	
Trabajadores activos con derecho adquirido al valor proporcional del adquirido al valor proporcional del beneficio de jubilación en caso de despido (con más de 20 y menos de 25 años de servicio)	
Trabajadores activos con 20 años o menos años de servicio	
	77.212
	78.573

NOTA 14. FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO

El siguiente es el detalle de las obligaciones por financiamiento a Largo Plazo, que la compañía mantiene al 31 de diciembre 2015 y 31 de diciembre 2014:

	2015	2014
		(en U.S. Dólares)
Partes Relacionadas	97.612	394.529
Partes No Relacionadas	109.846	66.045
Total obligaciones con Personas Naturales (1)	207.458	460.574
Leasing	20.293	49.875
Total Financiamiento Largo Plazo	227.751	510.449

(1) Las obligaciones con personas naturales corresponden a préstamos, con una tasa de interés del 7% anual.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado es 560.000 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las participaciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 16: RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

Reservas	2015	2014
(en U.S. Dólares)		
Reserva Legal	24.130	24.130
Reserva Facultativa	419	419
Reserva de Capital	164.691	164.691
Total Reservas	189.240	189.240

16.1 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

16.2 Reserva de Capital

El saldo de la cuenta reserva de capital constituye el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador, la que dispuso la implantación del esquema monetario de dolarización y conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000, las cuales se efectuaron de acuerdo con Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización".

Mediante Resolución No. SC-ICLCPALF-RS-G.11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, la Superintendencia de Compañías emite el reglamento del destino que se dará a los saldos de las Cuentas Reserva de Capital. El artículo primero define que el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF, podrá ser utilizado para absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

NOTA 17: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los periodos terminados 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014 se detallan a continuación:

CORPOMEDICA CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Clases de Ingresos Ordinarios	2015	2014
(en U.S. D. ólares)		
Ingresos por Ventas Productos importados	4,979,876	6,059,978
Total Ingresos Ordinarios	<u>4,979,876</u>	<u>6,059,978</u>

Los ingresos ordinarios están compuestos por las ventas de productos, sin impuestos asociados a la venta y los descuentos cediados a clientes.

NOTA 18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Costo de</u>	<u>Gastos</u>	<u>Gastos de</u>	<u>Total</u>
	<u>Ventas</u>	<u>Administrativos</u>	<u>Ventas+ Promocion y</u> <u>publicidad</u>	
2015				
Compra de Producto Terminado	2.126.281		(en U.S. Dolares)	2.126.281
Gastos de Promoción y Publicidad				
Gastos del Personal		397.782	83.833	83.833
Beneficios sociales		167.247	404.451	802.233
Honorarios		69.247	188.633	355.880
Gastos de viaje		2.018	259.985	329.233
Depreciaciones		10.722	29.185	31.203
Otros		97.386	91.395	102.117
TOTAL	2.126.281	744.402	273.835	371.220
			1.331.317	4.201.999
	<u>Costo de</u>	<u>Gastos</u>	<u>Gastos de</u>	<u>Total</u>
	<u>Ventas</u>	<u>Administrativos</u>	<u>Ventas+ Promocion y</u> <u>publicidad</u>	
2014				
Compra de Producto Terminado	2.609.030			2.609.030
Gastos de Promoción y Publicidad				
Gastos del Personal		377.558	80.546	80.546
Beneficios sociales		214.813	505.570	883.129
Honorarios		66.119	339.651	554.464
Gastos de viaje		3.176	284.400	350.519
Depreciaciones		10.841	38.417	41.593
Otros		113.924	74.904	85.746
TOTAL	2.609.030	786.431	357.087	471.010
			1.680.576	5.076.037

NOTA 19: TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS

a) Transacciones con Compañías Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas / socios, con participación accionaria significativa en la compañía:

Sociedad	Transaccion	2015	2014
	(en U.S. Dólares)		
Crescente	Venta de Productos	25.000	
Elite medical	Venta de Productos	282.629	191.358
Zabdt Holding	Préstamo	10.634	
Sr. Angel King	Remuneraciones	143.849	143.512
Sr. Angel King	Índices Préstamo	566	23.030
Sr. Angel King	Préstamo	30.000	
Sr. Daniel King	Préstamo		25.837
Sr. Natalia King	Préstamo		13.805
Sr. Roberto King	Préstamo		35.786
Sra. Lillian Cordova	Honorarios	42.000	42.000
Sr. Daniel King	Remuneraciones	18.150	68.250
Sra. Natalia King	Remuneraciones	27.510	77.610
Total Transacciones con Partes Relacionadas		544.704	656.823

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas son las siguientes:

Partes Relacionadas		2015		2014	
		(en U.S. Dólares)			
		Por Cobrar	Por Pagar	Por Cobrar	Por Pagar
Crescente		31.820	28.448	13.872	25.400
Elitemedical		79.555	0	83.834	836
Zabdiholding				90.634	
Sr Angel King		318.572			8.117
Sra Graciela King		149.862			110.861
Daniel King		163.921			152.167
Maria Teresa King					17.603
Natalia King		145.804			128.444
Total Partes Relacionadas		111.375	806.607	188.339	443.428

b) Compensación recibida por el personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por la gerencia se resumen a continuación:

		2015		2014	
		(en U.S. Dólares)			
Remuneraciones		220.046		211.762	
Total		220.046		211.762	

NOTA 20: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

20.1 Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2012 al 2015 están sujetos a una posible fiscalización. El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la empresa.

20.2 Impuesto A La Renta Diferido

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos	(en U.S. Dólares)	
	2015	2014
Inventarios (Provisión Deterioro)	23.060	17.422
Provision Incobrables		219
Provision Jubilación Patronal / Desahucio	12.699	17.241
Propiedad Planta y Equipo	-15.134	-12.331
Total	20.625	22.551

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Prov. Obsolescencia	Jub. Patronal / Desahucio	Provisión Incobrables	Propiedad Planta y Equipo	Total
(en U.S. Dólares)					
Saldo al 31 .01.2013	18.916	12.472	-219	-11.903	19.266
Montos utilizados	4.769			4.769	
Montos Adicionales	-1.494		438	-428	-1.484
Saldo al 31 .12.2014	17.422	17.241	219	-12.331	22.551
Montos utilizados			-219		-219
Montos Adicionales	5.639	-4.543		-2.803	-1.707
Saldo al 31 .12.2015	23.061	12.698	0	-15.134	20.625

20.3 Conciliación Tributaria de Impuesto a la Renta

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	2015	2014
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	471.158	691.047
(+) Gastos no deducibles	130.219	89.998
Base imponible para impuesto a la renta	601.377	781.045
Impuesto a la renta (tarifa)	132.303	171.830
Anticipo calculado de impuesto a la renta	49.631	46.636

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. En caso de no presentar al Servicio de Rentas Internas información de los socios / accionistas la tarifa se incrementa al 25%.

Durante los ejercicios fiscales 2014 y 2015 se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La norma del Anticipo no aplica a compañías constituidas a partir del año 2009 por los primeros cinco años de operación.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% de las utilidades gravables por USD 132,303 y USD 171,830 respectivamente.

20.3.1 Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar

	2015	2014
Saldos al inicio del año	114.141	90.782
(-) Pagos	-114.141	-90.782
(-) Retenciones en la Fuente	-50.454	-57.689
(+) Impuesto a la renta causado	132.303	171.830
Saldo al Final del año	81.849	114.141

(en U.S. Dólares)

CORPOMEDICA CIA. LTDA

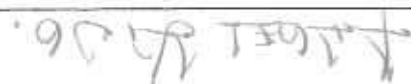
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

SR. ANGEL KING
Gerente General



CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

