

CORPOMEDICA CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES .

INDICE

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS:

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ U.S. dólares

CORPOMEDICA CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

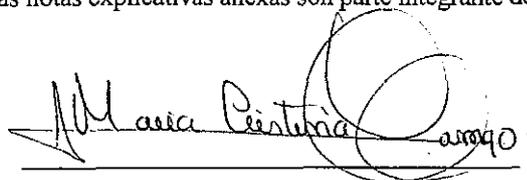
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

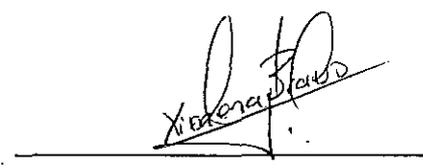
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 31.</u> <u>2.016</u>	<u>DICIEMBRE 31.</u> <u>2.015</u>
(en U.S. Dólares)			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	482.349	4.105
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	7	1.080.568	1.473.957
Anticipos a proveedores y Seguros Anticipados		5.188	4.654
Inventarios	8	1.449.849	1.844.561
Total Activos Corrientes		<u>3.017.954</u>	<u>3.327.277</u>
 ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y Equipo	9	622.632	597.421
Activos por Impuestos Diferidos	20	36.177	35.759
Software		14.361	25.290
Otros Activos		<u>0</u>	<u>4.095</u>
Total Activos no Corrientes		<u>673.170</u>	<u>662.565</u>
 TOTAL ACTIVO		<u><u>3.691.124</u></u>	<u><u>3.989.842</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General



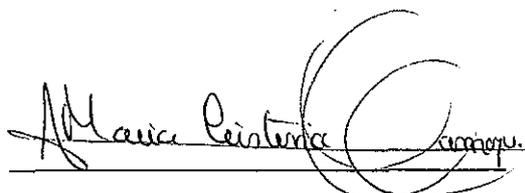
CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

CORPOMEDICA CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL
 AÑO 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	DICIEMBRE 31.	DICIEMBRE 31.
		<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	431.004	573.681
Obligaciones por Financiamiento	11	132.801	598.639
Impuestos por Pagar, retenciones, IVA		133.005	105.113
Impuesto Renta por Pagar	20	65.185	81.849
Obligaciones acumuladas por pagar	12	275.846	151.662
Dividendos por Pagar		318.366	448.073
Cuentas por pagar diversas	10	145.433	106.224
Total Pasivos Corrientes		1.501.640	2.065.241
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación Patronal y Desahucio	13	116.458	115.051
Financiamiento a Largo Plazo	14	472.971	532.476
Pasivo por Impuestos Diferidos		10.190	15.134
Total Pasivo no Corriente		599.619	662.661
Total Pasivo		2.101.259	2.727.902
PATRIMONIO		1.589.865	1.261.940
TOTAL		3.691.124	3.989.842

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



SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General



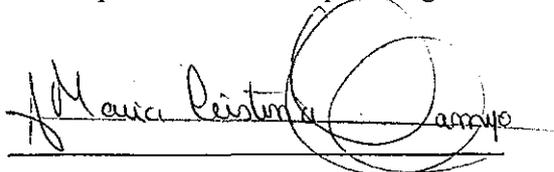
CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

CORPOMEDICA CIA. LTDA

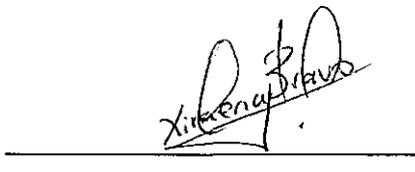
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL
 AÑO 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		DICIEMBRE 31.	
	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. Dólares)	
Ingresos por Ventas	17	5.269.356	4.979.876
Costo de Ventas		<u>(2.355.132)</u>	<u>(2.126.281)</u>
Margen		2.914.224	2.853.595
GASTOS OPERACIONALES	18		
Publicidad y promoción		(107.111)	(79.907)
De Venta		(1.280.534)	(1.251.410)
De Administración		(781.952)	(744.402)
Financieros, neto		(98.389)	(117.671)
Otros ingresos / (gastos)		<u>(182.760)</u>	<u>(189.047)</u>
Total Gastos		(2.450.746)	(2.382.437)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		463.478	471.158
Menos gasto por Impuesto a la Renta	20		
Corriente		(119.088)	(132.303)
Diferido		<u>5.362</u>	<u>(1.926)</u>
Total Impuesto a la Renta		(113.726)	(134.229)
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Cálculos Actuariales – Ganancia		18.255	22.128
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO - UTILIDAD		<u><u>368.007</u></u>	<u><u>359.057</u></u>

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



SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General



CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reservas Facultativa y Legal	Reserva de capital	Efectos Provenientes de la adopción por primera vez NIIF	Otros Resultados Integrales	Total
	Nota 15	Nota 16	Nota 16	Nota 16			
Saldo al 1 de enero del 2015	560.000	40.000	24.549	164.691	111.461	-2.736	1.425.385
Junta de Socios del 13 Abril 2015 decide:							
Distribución Utilidades - Socio							
Reserva Legal							
Jubilación Patronal cálculo actuarial						22.031	22.031
Desahucio según cálculo actuarial						97	97
Ganancia neta del año							
Saldo al 31 de diciembre 2015	560.000	40.000	24.549	164.691	111.461	19.392	1.261.940
Junta de Socios del 6 Abril 2016 decide:							
Distribución Utilidades - Socio							
Reserva Legal			16.846				
Junta de Socios del 26 Abril 2016 decide:							
Aumento de Capital	320.000						320.000
Junta de Socios del 17 Noviembre 2016 decide:							
Devolución Aporte Futuras Capitalizaciones		-40.000					-40.000
Jubilación Patronal según cálculo actuarial						8.719	8.719
Desahucio según cálculo actuarial						9.536	9.536
Ganancia Neta del año							
Saldo al 31 de diciembre 2016	880.000	0	41.395	164.691	111.461	37.647	1.589.865

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


 SRA. MARIA CRISTINA TAMAYO
 Gerente General

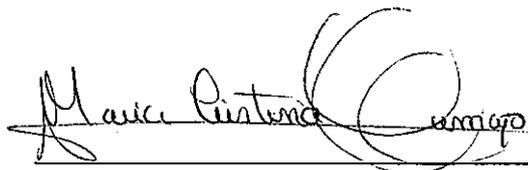

 CPA. XIMENA BRAVO
 Contadora

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

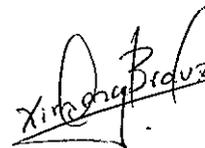
<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S. Dólares)</u>	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	906.774	(238.883)
Cobros procedentes de las Ventas	5.627.564	4.383.384
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.049.430)	(3.282.401)
Pagos a por cuenta de los empleados	(1.327.122)	(1.159.452)
Impuesto a la renta	(81.849)	(114.141)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(262.388)	(66.273)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión	(97.625)	(3.916)
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo Equipo	(97.625)	(3.916)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación	(330.905)	(237.418)
Financiación por Préstamos	(161.116)	(44.011)
Dividendos Pagados	(169.789)	(193.406)
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	478.245	(480.213)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del período	4.105	484.322
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del período	<u>482.349</u>	<u>4.105</u>

Continuación...

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



SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General



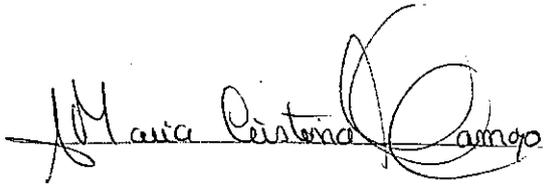
CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

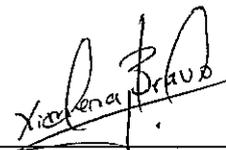
... Continuación

<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta	545.268	554.303
Ajuste por Partidas distintas al efectivo	<u>305.852</u>	<u>369.167</u>
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	83.343	102.117
Ajuste por gastos en provisiones	108.783	132.821
Ajuste Impuesto a la Renta	<u>113.726</u>	<u>134.229</u>
Cambios en Activos y Pasivos	<u>55.655</u>	<u>(1.162.354)</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	397.882	(222.837)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(12.901)	104.445
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores	2.480	14.461
(Incremento) disminución en Inventarios	284.232	(408.236)
(Incremento) disminución en Otros Activos	(42.718)	(44.886)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(56.801)	(42.304)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(25.644)	(190.946)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(242.366)	(123.680)
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>(248.510)</u>	<u>(248.370)</u>
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>906.774</u>	<u>(238.883)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



SRA. MARÍA CRISTINÁ TAMAYO
Gerente General



CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2016, fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 9 de febrero de 2017 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de socios.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

del negocio. 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. La propiedad, planta y equipo 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado período, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal período.

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 éstas son más cortas, durante el plazo del arrendamiento pertinente.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 generen 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 2016 y del 2015, 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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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 estado de situación representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el Patrimonio en Otros Resultados Integrales (ORI).

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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2.10.2 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. 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 períodos, 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 PYMES 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 2016 Y 2015
(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:

	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. Dólares)		
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Activos Financieros medidos al Costo	482.349		4.105	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	482.349		4.105	
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	1.080.568		1.473.957	
Cuentas por cobrar Comerciales	1.035.165		1.336.061	
Otras cuentas por Cobrar	25.668		26.521	
Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas	0 19.735		0 111.375	
Total Activos Financieros	1.562.917	0	1.478.062	0
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	709.238	472.971	1.278.544	227.751
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	576.437		679.905	
Prestamos Financieros	132.801	472.971	598.639	227.751
Total Pasivos Financieros	709.238	472.971	1.278.544	227.751

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Efectivo en caja	1.700	1.700
Bancos Locales	480.649	2.405
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>482.349</u></u>	<u><u>4.105</u></u>

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

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Cientes Locales y tarjetas Crédito	1.052.431	1.344.920
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso (1)	-17.266	-8.859
Cuentas por cobrar comerciales, neto	<u><u>1.035.165</u></u>	<u><u>1.336.061</u></u>
Cuentas por cobrar empleados (2)	5.461	3.464
Cuenta por Cobrar Relacionadas	19.735	111.375
Cuenta por Cobrar - Aduana	17.805	17.805
Otras	2.402	5.252
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u><u>1.080.568</u></u>	<u><u>1.473.957</u></u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Saldo al inicio del año	-8.859	-17.668
Bajas		
Provisión (-), disminución (+)	-8.407	8.809
Saldo al final del año	<u><u>-17.266</u></u>	<u><u>-8.859</u></u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8. INVENTARIOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Productos Importados	1.548.950	1.949.332
En tránsito	3.743	48
Provisión Valor Neto de Realización	-21.515	-4.082
Provisión Deterioro de Inventarios	-81.329	-100.737
Total	<u><u>1.449.849</u></u>	<u><u>1.844.561</u></u>

Respecto de las pérdidas por deterioro de valor, al 31 de diciembre de 2016 y 2015; 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 2016 ascienden a US \$ 2.355.132 y US \$ 2.126.281 en 2015.

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Saldo de Propiedad Planta y Equipo:

Clases de Propiedad, Planta y Equipo, Saldo	2016	2015
	(en U.S. Dólares)	
Terrenos	15.330	15.330
Edificios	279.770	286.633
Instalaciones	21.479	24.653
Equipos de Computación	22.188	27.545
Vehículos	80.830	117.888
Equipos Médicos	165.985	82.127
Muebles y Enseres	37.050	43.244
Anticipo Oficinas	0	0
Total Saldo	<u>622.632</u>	<u>597.421</u>
Total Clases de Propiedad, Planta y Equipo - Costo Adquisición		
Terrenos	15.330	15.330
Edificios	319.068	319.068
Instalaciones	54.427	54.427
Equipos de Computación	87.294	88.058
Vehículos	193.718	239.122
Equipos Médicos	275.768	169.975
Muebles y Enseres	89.769	88.329
Anticipo Oficinas	0	0
Total Costo Adquisición	<u>1.035.374</u>	<u>974.307</u>
Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor		
Edificios	-39.298	-32.435
Instalaciones	-32.948	-29.774
Equipos de Computación	-65.106	-60.512
Vehículos	-112.888	-121.234
Equipos Médicos	-109.783	-87.849
Muebles y Enseres	-52.719	-45.085
Total Depreciación Acumulada	<u>-412.742</u>	<u>-376.888</u>

Movimientos en Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 se detalla a continuación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos Médicos</u>	<u>Muebles Enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Anticipo Oficinas</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial al 1 de Enero del 2015	15.330	319.070	85.019	255.069	162.360	87.599	54.427	0	978.874
Costo Histórico	0	-25.590	-51.075	-94.093	-60.926	-37.014	-24.566	0	-293.264
Depreciación Acumulada	15.330	293.480	33.944	160.976	101.434	50.585	29.861	0	685.610
Valor en libros al 1 de enero del 2015									
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	-26.922	-8.071	-4.252		-90.858
Reclasificación/ ajuste						-956			-956
Movimiento Neto del año 2015		-6.845	-6.399	-43.088	-19.307	-7.341	-5.208	0	-88.188
al 31 de Diciembre 2015									
Costo Histórico	15.330	319.068	88.058	239.122	169.975	88.329	54.427	0	974.309
Depreciación Acumulada	0	-32.435	-60.512	-121.234	-87.849	-45.084	-29.774	0	-376.888
Valor en Libros al 31 de diciembre 2015	15.330	286.633	27.546	117.888	82.126	43.245	24.653	0	597.421
Movimiento 2016									
Adiciones					106.379	1.440			107.819
Bajas		-764		-45.404	-586				-46.754
Depreciación Acumulada por Bajas		-649		-31.156					-31.805
Gasto por Depreciación		6.864	5.265	22.994	25.289	7.845	4.130		72.387
Reclasificación/ ajuste			22	184	-3.355	211	956		-1.982
Movimiento Neto del año 2016		6.864	3.874	-53.382	127.727	9.496	5.086	0	99.665
al 31 de Diciembre 2015									
Costo Histórico	15.330	319.068	87.294	193.718	275.768	89.769	54.427	0	1.035.374
Depreciación Acumulada	0	-39.299	-65.106	-112.888	-109.783	-52.718	-32.948	0	-412.742
Valor en Libros al 31 de diciembre 2016	15.330	279.769	22.188	80.830	165.985	37.051	21.479	0	622.632

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Proveedores Exterior	286.324	316.120
Proveedores Locales	63.665	120.466
Total proveedores	349.989	436.586
Fondo Responsabilidad Social (1)	72.865	72.865
Otras (2)	153.583	170.454
Total cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	<u>576.437</u>	<u>679.905</u>

(1) La Cuenta por Fondo Responsabilidad Social corresponde a contribuciones 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 2016, 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:

(en U.S. Dólares)

MONTO INICIAL	SALDO AL 31/12/2016	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	INTERÉS	PLAZO
250.000	43.244	25/02/2016	23/02/2017	8,95%	12 MESES
260.000	89.556	19/04/2016	18/04/2017	9,76%	12 MESES
Obligaciones por Financiamiento	<u>132.801</u>				

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Sueldos y Salarios	30.731	11.077
Seguridad Social IESS	19.877	20.676
Beneficios Sociales (1)	13.329	10.792
Participación en Utilidades y Bonos (2)	<u>196.789</u>	<u>93.145</u>
Total Beneficios Empleados	260.726	135.690
Impuesto Salida Divisas	<u>15.120</u>	<u>15.972</u>
Total Otros por Pagar	15.120	15.972
Total Obligaciones Acumuladas por Pagar	<u>275.846</u>	<u>151.662</u>

(1) Beneficios Sociales

En este rubro se encuentran: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo.

(2) Participación en utilidades y Bonos.

Corresponden al 15% de participación sobre las utilidades del ejercicio, y adicionalmente se encuentran los bonos por cumplimiento.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2016 y 31 de diciembre 2015 es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Indemnizaciones por Desahucio</u>	<u>Total</u>
(en U.S. Dólares)			
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero del 2015	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 anticipadas	-1.314	0	-1.314
Utilización	0	9.172	9.172
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2015	<u>77.212</u>	<u>37.839</u>	<u>115.051</u>
Costo laboral por servicios actuales	17.107	6.382	23.489
Costo financiero	4.810	2.334	7.144
Pérdida (ganancia) actuarial	-8.718	-14.528	-23.246
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-5.139	0	-5.139
utilización	0	-841	-841
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2016	<u>85.272</u>	<u>31.186</u>	<u>116.458</u>

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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre 2015:

RESERVAS MATEMATICAS	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(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	<u>85.272</u>	<u>77.212</u>

NOTA 14. FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Partes Relacionadas	398.754	402.337
Partes No Relacionadas	<u>74.217</u>	<u>109.846</u>
Total obligaciones con Personas Naturales (1)	<u>472.971</u>	<u>512.183</u>
Leasing	<u>0</u>	<u>20.293</u>
Total Financiamiento Largo Plazo	<u>472.971</u>	<u>532.476</u>

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

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito y pagado es 880.000 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las participaciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16: RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Reserva Legal	40.977	24.130
Reserva Facultativa	419	419
Reserva de Capital	<u>164.691</u>	<u>164.691</u>
Total Reservas	<u>206.087</u>	<u>189.240</u>

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.ICI.CPAIFRS.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 períodos terminados 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre 2015 se detallan a continuación:

Clases de Ingresos Ordinarios	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Ingresos por Ventas Productos importados	5.229.682	4.940.436
Otros Ingresos	<u>39.674</u>	<u>39.440</u>
Total Ingresos Ordinarios	<u>5.269.356</u>	<u>4.979.876</u>

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

NOTA 18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Composición:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Venta+ Promoción y publicidad</u>	<u>Total</u>
Compra de Producto Terminado	2.355.132				2.355.132
Gastos de Promoción y Publicidad				107.111	107.111
Gastos del Personal		373.867		424.830	798.697
Beneficios sociales		147.315		270.511	417.826
Honorarios		63.809		231.525	295.334
Gastos de viaje		6.036		36.553	42.589
Depreciaciones		8.566		74.776	83.342
Otros		182.360		242.339	424.699
TOTAL	2.355.132	781.952	1.387.645		4.524.730
	<u>2015</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Venta+ Promoción y publicidad</u>	<u>Total</u>
Compra de Producto Terminado		2.126.281			2.126.281
Gastos de Promoción y Publicidad				83.833	83.833
Gastos del Personal		397.782		404.451	802.233
Beneficios sociales		167.247		188.633	355.880
Honorarios		69.247		259.985	329.233
Gastos de viaje		2.018		29.185	31.203
Depreciaciones		10.722		91.395	102.117
Otros		97.386		273.835	371.220
TOTAL		2.126.281	1.331.317		4.201.999

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2016 y 2015 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	Transacción	2016	2015
		(en U.S. Dólares)	
Crescente	Compra de Productos	10.266	
Elitemedical	Venta de Productos	159.518	282.629
Elitemedical	Compra de Productos	40.924	
Zabdiholding	Préstamo	13.756	0
Sr. Angel King	Honorarios	164.501	143.849
Sr. Angel King	Interés Préstamo	0	566
Sr. Angel King	Préstamo	0	30.000
Sr. Angel King	Dividendos	51.213	29.598
Sra. Graciela King	Dividendos	44.812	72.178
Zabdiholding	Dividendos	224.058	365.751
Sr. Daniel King	Préstamo	158.000	0
Sr. Natalia King	Préstamo	145.000	0
Sra. Lilian Cordova	Honorarios	42.000	42.000
Sr. Daniel King	Remuneraciones	68.200	18.150
Srta. Natalia King	Remuneraciones	67.060	27.510
Total Transacciones con Partes Relacionadas		<u>1.189.308</u>	<u>1.012.231</u>

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

Partes Relacionadas	2016		2015	
	(en U.S. Dólares)			
	Por Cobrar	Por Pagar	Por Cobrar	Por Pagar
Crescente			31.820	28.448
Elitemedical	5.980		79.555	
Zabdiholding	13.756			
Sr Angel King		221.099		318.572
Sra Graciela King		108.949		149.862
Daniel King		188.680		163.921
Natalia King		156.899		145.804
Total Partes Relacionadas	<u>19.736</u>	<u>675.627</u>	<u>111.375</u>	<u>806.607</u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) **Compensación recibida por el Personal Clave de la Gerencia**

Las remuneraciones recibidas por la gerencia se resumen a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Remuneraciones	<u>265.227</u>	<u>220.046</u>
Total	<u><u>265.227</u></u>	<u><u>220.046</u></u>

NOTA 20: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

20.1 Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2013 al 2016 están sujetos a una posible fiscalización. El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la compañía.

20.2 Impuesto A La Renta Diferido

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Inventarios (Provisión Deterioro)	22.626	23.060
Provisión Incobrables	0	0
Provisión Jubilación Patronal / Desahucio	13.551	12.699
Propiedad Planta y Equipo	<u>-10.190</u>	<u>-15.133</u>
Neto	<u><u>25.987</u></u>	<u><u>20.626</u></u>

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

	<u>Prov.</u> <u>Obsolescencia</u> <u>Inventarios</u>	<u>Jub.</u> <u>Patronal /</u> <u>Desahucio</u>	<u>Provisión</u> <u>Incobrables</u>	<u>Propiedad</u> <u>Planta y</u> <u>Equipo</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. Dólares)				
Saldo al 31.12.2014	17.422	17.241	219	-12.331	22.551
Montos utilizados			-219		-219
Montos Adicionales	<u>5.639</u>	<u>-4.543</u>		<u>-2.803</u>	<u>-1.707</u>
Saldo al 31.12.2015	<u><u>23.061</u></u>	<u><u>12.698</u></u>	<u>0</u>	<u><u>-15.134</u></u>	<u><u>20.625</u></u>
Montos Adicionales	<u>-434</u>	<u>852</u>		<u>4.944</u>	<u>5.362</u>
Saldo al 31.12.2016	<u><u>22.627</u></u>	<u><u>13.550</u></u>	<u>0</u>	<u><u>-10.190</u></u>	<u><u>25.987</u></u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

203 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 la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	463.478	471.158
(+) Gastos no deducibles	77.831	130.219
Base imponible para impuesto a la renta	<u>541.309</u>	<u>601.377</u>
Impuesto a la renta (tarifa)	119.088	132.303
Anticipo calculado de impuesto a la renta	<u>49.631</u>	<u>41.676</u>

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 2015 y 2016 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 2016 y 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% de las utilidades gravables por USD 119.088 y USD 132.303 respectivamente.

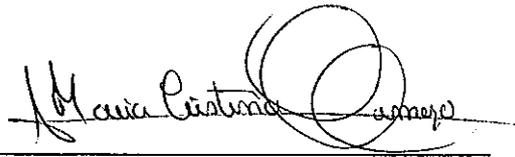
20.3.1 Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	81.849	114.141
(-) Pagos	-81.849	-114.141
(-) Retenciones en la Fuente	-53.903	-50.454
(+) Impuesto a la renta causado	119.088	132.303
Saldo al Final del año	<u>65.185</u>	<u>81.849</u>

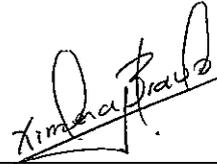
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.



SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General



CPA. XIMENA BRAVO
Contadora