

CORPOMEDICA CIA. LTDA
ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

CORPOMEDICA CIA. LTDA
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL
AÑO 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	ACTIVO	Nota	DICIEMBRE 31, 2017	DICIEMBRE 31, 2016
--------------------------------	--------	------	--------------------	--------------------

(en U.S. Dólares)

ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	117.085	482.349	
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	7	1.398.589	1.080.568	
Impuestos, retenciones y anticipos		43.777	0	
Anticipos a proveedores y Seguros Anticipados		5.091	5.188	
Inventarios	8	1.821.533	1.449.849	
Total Activos Corrientes		3.386.075	3.017.954	

ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad planta y Equipo	9	663.455	622.632	
Activos por Impuestos Diferidos	20	25.251	36.177	
Software		11.550	14.361	
Otros Activos			0	
Total Activos no Corrientes		700.256	673.170	

TOTAL ACTIVO		4.086.331	3.691.124	
---------------------	--	------------------	------------------	--

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 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL
AÑO 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2.017	DICIEMBRE 31.	2.016
			DICIEMBRE 31.	

(en U.S. Dólares)

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar comerciales y otras	10	449,662	349,989
Obligaciones por Financiamiento	11	313,692	132,801
Impuestos por Pagar, retenciones, IVA		154,448	133,005
Impuesto Renta por Pagar	20	60,390	65,185
Obligaciones acumuladas por pagar	12	242,674	275,846
Dividendos por Pagar		223,965	318,366
Cuentas por pagar diversas	10	233,278	226,448
Total Pasivos Corrientes		1,678,109	1,501,640

PASIVOS NO CORRIENTES

Jubilación y Desahucio	13	204,001	116,458
Financiamiento a Largo Plazo	14	656,939	472,971
Pasivo por Impuestos Diferidos		0	10,190
Total Pasivo no Corriente		860,940	599,619

Total Pasivo

PATRIMONIO			
Capital social	15	880,000	880,000
Reservas	16	223,306	206,087
Resultados Acumulados		116,379	116,379
Otros Resultados Integrales		30,934	37,647
Resultado del ejercicio		296,663	349,752
Total Patrimonio		1,547,282	1,589,865

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO

4,086,331	3,691,124
-----------	-----------

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

SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General

CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

(Expresado en dólares estadounidenses)

	DICIEMBRE 31,	2017	2016
		(en U.S. Dollars)	
Ingresos por Ventas	4,990,968	5,229,682	17
Costo de Ventas	(2,120,732)	(2,355,132)	
Margen	2,870,236	2,874,550	
GASTOS OPERACIONALES	18		
PUBLICIDAD Y PROMOCIÓN	(114,304)	(107,111)	
DE VENTA	(1,311,634)	(1,280,534)	
DE ADMINISTRACIÓN	(837,258)	(781,952)	
FINANCIEROS, NETO	(61,161)	(98,389)	
Otros ingresos / (gastos)	(140,427)	(143,086)	
Total Gastos	(2,464,784)	(2,411,072)	
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta	405,452	463,478	
Menos gasto por impuesto a la Renta	20		
Corriente	(108,053)	(119,088)	
Diferido	(736)	5,362	
Total Impuesto a la Renta	(108,789)	(113,726)	
GANANCIA DEL AÑO	296,663	349,752	
OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE NO IRÁN A RESULTADOS			
Beneficios Empleados Cálculos Actuariales	(6,713)	18,255	
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO - UTILIDAD	289,950	368,007	

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

SRA. MARIA CRISTINA TAMAYO

Gerente General

CPA, XIMENA BRAVO

Contadora

CORPOMEDICA CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Aporte para	Reservas	Reserva	Efectos Provenientes	Otros		
	Futuras	Facultativa y	de capital	de la adopción	Resultados	Resultados	Total
	Capital Social	Capitalizaciones	Legal	por primera vez NIIF	Integrales		
	Nota 15		Nota 16	Nota 16			
Saldo al 1 de enero del 2016	560.000	40.000	24.549	164.691	111.461	19.392	341.847
Junta de Socios del 6 Abril 2016 decide:							
Distribución Utilidades - Socio							
Reserva Legal			16.846				-320.082
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						349.752	349.752
Saldo al 31 de diciembre 2016	880.000	0	41.395	164.691	111.461	37.647	354.671
Junta de Socios del 17 Marzo 2017 decide:							
Distribución Utilidades - Socio							
Reserva Legal			17.219				-332.533
Jubilación Patronal según cálculo actuarial						-10.599	-10.599
Desahucio según cálculo actuarial						3.886	3.886
Ganancia Neta del año							296.663
Saldo al 31 de diciembre 2017	880.000	0	58.614	164.691	111.461	30.934	301.582
							296.663
							1.547.282

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


 SRA. MARIA CRISTINA TAMAYO
 Gerente General


 CPA. XIMENA BRAVO
 Contadora

	2017	2016
	(en U.S. Dólares)	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	(165,071)	906,774
Cobros procedentes de las Ventas	4,619,623	5,627,564
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,483,907)	(3,049,430)
Pagos a por cuenta de los empleados	(1,182,518)	(1,327,122)
Impuesto a la renta	(112,847)	(81,849)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(5,421)	(262,388)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión	(114,163)	(97,625)
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(114,163)	(97,625)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación	(86,030)	(330,905)
Financiación por Préstamos	340,904	(161,116)
Dividendos Pagados	(426,934)	(169,789)
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(365,264)	478,244
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo	482,349	4,105
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo	117,085	482,349

Continuación...

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

SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
 Gerente General

CPA. XIMENA BRAVO
 Contadora

... Continuación

Notas

2017 2016

(en U.S. Dólares)

Ganancia (Pérdida) antes del impuesto a la Renta

Ajuste por Partidas distintas al efectivo

Ajuste por gastos de depreciación y amortización

Ajuste por gastos en provisiones

Ajuste Impuesto a la Renta

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) disminución en cuentas por

cobrar clientes

(Incremento) disminución en otras

cuentas por cobrar

(Incremento) disminución en anticipos a

proveedores

(Incremento) disminución en Inventarios

(Incremento) disminución en Otros

Activos

Incremento (disminución) en cuentas por

pagar comerciales

Incremento (disminución) en otras

cuentas por pagar

Incremento (disminución) en beneficios

empleados

Incremento (disminución) en otros

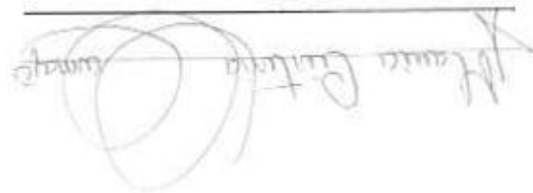
pasivos

Flujos de Efectivo netos procedentes de

(utilizados en) actividades de operación

405,452	145,379
463,478	78,400
83,343	108,783
108,783	(113,726)
364,897	364,897
397,882	12,901
2,480	284,232
(42,718)	(56,801)
97,302	44,349
(41,386)	(160,576)
(248,510)	906,774
(165,071)	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General

CPA. 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 2017, fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 26 de marzo de 2018 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 han sido preparados sobre la base del costo histórico, que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción del valor neto de realización del párrafo 13; el valor en uso del párrafo 27 y el uso de valoraciones actuariales del párrafo 28. (párrafos de la NIIF-PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

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 y Pasivos 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 previsiones 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 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

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. Igual bonificación se pagará en los casos en los que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

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) que nunca serán transferidas a Resultados.

2.9.2 Planes de Beneficios Definidos - Jubilación de Representante Legal

Bajo los mismos parámetros señalados en la nota anterior 2.9.1 la compañía ha ofrecido un plan similar para el Representante Legal de la compañía, que se calcula en base a un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectada. La obligación reconocida en el estado de situación representa el valor actual de la obligación por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el Patrimonio en Otros Resultados Integrales (ORI), que nunca serán transferidas a Resultados.

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 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 – PYMFS 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:

- Provisiones por Beneficios a empleados - Post Empleo: Las hipótesis empleadas, por Actuarios Independientes, en el cálculo actuarial de Jubilación y Desahucio. 20 “Otras estimaciones de ejemplo”:

- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.
- 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 prescisos 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 2017 Y 2016

(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:

	2017	2017	2016	2016
	CORRIENTE	NO CORRIENTE (en U.S. Dólares)	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Activos Financieros medidos al Costo				
Efectivo y Equivalentes de	117.085	482.349		
Efectivo	117.085	482.349		
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado				
Cuentas por cobrar	1.381.173	1.035.165		
Otras cuentas por Cobrar	5.323	25.668		
Cuentas por Cobrar a				
Compañías	12.093	19.735		
Relacionadas	5.091	5.188		
Anticipo a Proveedores	1.520.765	1.568.105		
Total Activos Financieros	1.520.765	0	1.568.105	0
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado				
Cuentas por Pagar	996.632	656.939	709.238	472.971
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	500.156	431.004		
Préstamos Financieros	313.692	656.939	132.801	472.971
Cuentas por Pagar Diversas	182.784		145.433	
Total Pasivos Financieros	996.632	656.939	709.238	472.971

El valor nominal en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar 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 2017 Y 2016

(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:

	2017	2016
Efectivo en caja	1.700	1.700
Bancos Locales	115.385	480.649
Total efectivo y equivalente de efectivo	117.085	482.349

(en U.S. Dólares)

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

Composición:

	2017	2016
Clientes Locales y tarjetas Crédito	1.417.666	1.052.431
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso (1)	-36.493	-17.266
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1.381.173	1.035.165
Cuentas por cobrar empacados (2)	2.891	5.461
Cuenta por Cobrar Reclamadas	12.092	19.735
Cuenta por Cobrar - Aduana	0	17.805
Otras	2.433	2.402
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.398.589	1.080.568

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

	2017	2016
Saldo al inicio del año	-17.266	-8.859
Bajas		
Provisión (-), disminución (+)	-19.227	-8.407
Saldo al final del año	-36.493	-17.266

(en U.S. Dólares)

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

CORPOMEDICA CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u> (en U.S. Dólares)	<u>Equipos Médicos</u>	<u>Muebles Enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial al 1 de Enero del 2016								
Costo Histórico	15.330	319.068	88.058	239.122	169.975	88.329	54.427	974.309
Depreciación Acumulada	0	-32.435	-60.512	-121.234	-87.849	-45.084	-29.774	-376.888
Valor en libros al 1 de enero del 2016	15.330	286.633	27.546	117.888	82.126	43.245	24.653	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	99.665
al 31 de Diciembre 2016								
Costo Histórico	15.330	319.068	87.294	193.718	275.768	89.769	54.427	1.035.374
Depreciación Acumulada	0	-39.299	-65.106	-112.888	-109.783	-52.718	-32.948	-412.742
Valor en Libros al 31 de diciembre 2016	15.330	279.769	22.188	80.830	165.985	37.051	21.479	622.632
Movimiento 2017								
Adiciones			3.914		75.340	31.678	2.813	113.745
Bajas			-1.550		-1.436			-2.986
Depreciación Acumulada por Bajas			-728		-90			-818
Gasto por Depreciación		6.845	4.180	11.869	34.206	9.423	4.231	70.754
Reclasificación/ ajuste								0
Movimiento Neto del año 2017	0	6.845	5.816	11.869	108.020	41.101	7.044	180.695
al 31 de Diciembre 2017								
Costo Histórico	15.330	319.068	89.658	193.718	349.672	121.447	57.240	1.146.133
Depreciación Acumulada	0	-46.144	-68.558	-124.757	-143.899	-62.141	-37.179	-482.678
Valor en Libros al 31 de diciembre 2017	15.330	272.924	21.100	68.961	205.773	59.306	20.061	663.455

NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS POR PAGAR

Composición:

	2017	2016
	(en U.S. Dólares)	
Proveedores Exterior	313.763	286.324
Proveedores Locales	135.899	63.665
Total proveedores	449.662	349.989
Fondo Responsabilidad Social (1)	42.865	72.865
Tarjetas de Crédito	1.480	5.468
Otras (2)	188.933	148.115
Total Cuentas por Pagar Diversas	233.278	226.448
Total cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	682.940	576.437

(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 2017, 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 31/12/2017	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	INTERÉS	PLAZO
300.000	268.692	04/10/2017	23/02/2017	9,33%	18 MESES
45.000	45.000	04/12/2017	06/04/2018	9,33%	1 MES
Obligaciones por Financiamiento	313.692				

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Composición:

	2017	2016
(en U.S. Dólares)		
Sueldos y Salarios	27.190	30.731
Seguridad Social IESS	20.429	19.877
Beneficios Sociales (1)	12.835	13.329
Participación en Utilidades y Bonos (2)	165.484	196.789
Total Beneficios Empleados	225.938	260.726
Impuesto Salida Divisas	16.736	15.120
Total Otros por Pagar	16.736	15.120
Total Obligaciones Acumuladas por Pagar	242.674	275.846

(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 bonos por cumplimiento.

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 2017 y 31 de diciembre 2016 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Jubilación Representante Legal	Indemnizaciones por Desahucio	Total
(en U.S. Dólares)				
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero del 2016	77.212	17.107	6.382	37.839
Costo laboral por servicios actuales	17.107			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			-5.139
Utilización			-841	-841
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2016	85.272	0	31.186	116.458
Costo laboral por servicios actuales	14.254	2.137	4.273	20.664
Costo financiero	5.038		1.875	6.913
Pérdida (ganancia) actuarial	10.599		-3.886	6.713
Ingreso por reversión de provisiones	-16.913		-4.325	-21.238
Costos servicios pasados	34.696	26.728	12.222	73.646
Ajustes			845	845
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2017	132.946	28.865	42.190	204.001

Según se indica en la nota relacionada con "Resumen de las principales Políticas Contables", 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. Adicionalmente ha otorgado un beneficio similar al Representante Legal de la Compañía. La Compañía acumula estos beneficios con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios especializados. 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 por cambios en las estimaciones o por diferencias en las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo, inflación, tasa de

(Expresado en dólares estadounidenses)

descuento, se registrarán directamente en el Patrimonio en Otros Resultados Integrales (ORI). Las provisiones del plan de jubilación considerarán 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 20 dólares si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de 30 dólares si sólo tiene derecho a la jubilación patronal, sin considerar el 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.

NOTA 14. FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO

Composición:

	2017	2016
	(en U.S. Dólares)	
Partes Relacionadas	573.291	398.754
Partes No Relacionadas	83.648	74.217
Total obligaciones con Personas Naturales (1)	656.939	472.971

(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 2017, el capital suscrito y pagado es 880.000 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las participaciones están integralmente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 16: RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Composición:

Reservas	2017	2016
	(en U.S. Dólares)	
Reserva Legal	58.196	40.977
Reserva Facultativa	419	419
Reserva de Capital	164.691	164.691
Total Reservas	223.306	206.087

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-ICJ-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 periodo 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 2017 y 31 de diciembre 2016 se detallan a continuación:

Clases de Ingresos Ordinarios	2017	2016
		(en U.S. Dólares)
Ingresos por Ventas Productos importados	4.990.968	5.229.682
Total Ingresos Ordinarios	<u>4.990.968</u>	<u>5.229.682</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 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 25 de 29

NOTA 19: TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS

n) Transacciones con Compañías Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 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	2017	2016
Elitemedical	Venta de Productos	0	159.518
Elitemedical	Préstamo	6.884	0
Elitemedical	Compra de		
Elitemedical	Productos	9.788	40.924
Zabdiholding	Préstamo	17.256	13.756
Sr. Angel King	Honorarios	168.849	164.501
Sr. Angel King	Interés Préstamo	904	0
Sr. Angel King	Préstamo	110.000	0
Sr. Angel King	Dividendos	137.850	51.213
Sra. Graciela King	Dividendos	56.555	44.812
Zabdiholding	Dividendos	148.128	224.058
Sr. Daniel King	Préstamo	41.313	158.000
Sr. Natalia King	Préstamo	42.636	145.000
Sra. Lillian Cordova	Honorarios	42.000	42.000
Sr. Daniel King	Remuneraciones	58.200	68.200
Sra. Natalia King	Remuneraciones	58.200	67.060
Total Transacciones con Partes Relacionadas		898.563	1.179.042

(en U.S. Dólares)

Partes Relacionadas

2017

2016

(en U.S. Dólares)

Por	Pagar	Por	Pagar
6.884	9.788	5.980	0
Elitemedical			
Zabdiholding	14.006	13.756	0
Sr. Angel King	202.458	0	221.099
Sra. Graciela King	130.867	0	108.949
Daniel King	230.796	0	188.680
Natalia King	199.293	0	156.899
Total Partes Relacionadas		787.208	675.627

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

b) Compensación recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por la gerencia se resumen a continuación:

	2017	2016
Remuneraciones	296.103	265.227
Total	296.103	265.227

(en U.S. Dólares)

NOTA 20: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

20.1 Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2014 al 2017 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

(en U.S. Dólares)

Inventarios (Provisión Deterioro)	18.035	22.626
Provisión Jubilación Representante Legal	7.216	13.551
Propiedad Planta y Equipo	-10.190	-10.190
Total	25.251	25.987

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

Prov. Obsolescencia Inventarios	Jubilación Representante Legal	Provisión Incobrables	Propiedad Planta y Equipo	Total
---------------------------------	--------------------------------	-----------------------	---------------------------	-------

(en U.S. Dólares)

Saldo al 31 .01.2015	23.061	0	0	-15.134	20.625
Montos utilizados		0	0	4.944	0
Montos Adicionales	-434	0			4.510
Saldo al 31 .12.2016	22.627	0	0	-10.190	25.135
Reversiones	-4.592	7.216		10.190	
Montos Adicionales		7.216			7.216
Saldo al 31 .12.2017	18.035	7.216	0	0	25.251

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 la siguiente:

	2017	2016
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	405,452	463,478
(-) Ingresos no Objeto	-13,308	
(+) Gastos no deducibles	149,108	77,831
(-) DSM Deducción Seguro Privado	-50,101	
Base imponible para impuesto a la renta	491,151	541,309
Impuesto a la renta (tarifa)	108,053	119,088
Anticipo calculado de impuesto a la renta	26,454	49,631

(en U.S. Dólares)

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 2016 y 2017 se encuentran 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 2017 y 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% de las utilidades gravables por USD 108,053 y USD 119,088 respectivamente.

20.3.1 Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar

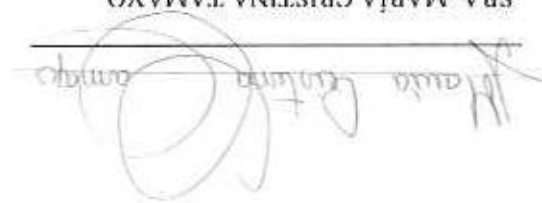
	2017	2016
Saldo al inicio del año	65,185	81,849
(-) Pagos	-65,185	-81,849
(-) Retenciones en la Fuente	-47,663	-53,903
(+) Impuesto a la renta causado	108,053	119,088
Saldo al Final del año	60,390	65,185

(en U.S. Dólares)

NOTA 21: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General



CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

