

CORPOMEDICA CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 CÍA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	DICIEMBRE 31,	DICIEMBRE 31,
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. Dólares)	
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	249.117	117.085
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	7	1.271.441	1.398.589
Impuestos, retenciones y anticipos		89.086	43.777
Anticipos a proveedores y Seguros Anticipados		57.558	5.091
Inventarios	8	<u>1.754.401</u>	<u>1.821.533</u>
Total Activos Corrientes		3.421.603	3.386.075
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y Equipo	9	1.413.003	663.455
Activos por Impuestos Diferidos	20	42.067	25.251
Software		13.461	11.550
Otros Activos			
Total Activos no Corrientes		<u>1.468.531</u>	<u>700.256</u>
TOTAL ACTIVO		<u>4.890.134</u>	<u>4.086.331</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

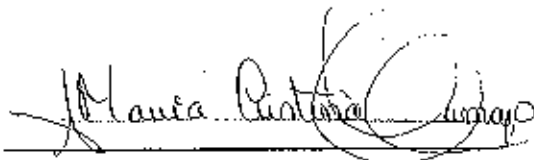
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2017

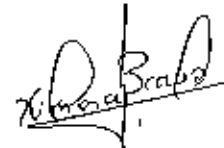
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 31.</u> <u>2.018</u>	<u>DICIEMBRE 31.</u> <u>2.017</u>
		(en U.S. Dólares)	
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	999.635	449.662
Obligaciones por Financiamiento	11	144.369	313.692
Impuestos por Pagar, retenciones, IVA		227.366	154.448
Impuesto Renta por Pagar	20	25.607	60.390
Anticipo Clientes		36.272	
Obligaciones acumuladas por pagar	12	272.970	242.674
Dividendos por Pagar		94.953	223.965
Cuentas por pagar diversas	10	258.816	233.278
Total Pasivos Corrientes		2.059.988	1.678.109
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación y Desahucio	13	232.932	204.001
Financiamiento a Largo Plazo	14	571.027	656.939
Total Pasivo no Corriente		803.959	860.940
Total Pasivo		2.863.947	2.539.049
PATRIMONIO			
Capital social	15	880.000	880.000
Aporte Futura Capitalización		281.830	
Reservas	16	238.139	223.306
Resultados Acumulados		116.379	116.379
Otros Resultados Integrales		37.629	30.934
Resultado del ejercicio		472.210	296.663
Total patrimonio		2.026.187	1.547.282
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		4.890.134	4.086.331

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 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2017

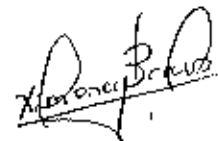
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	DICIEMBRE 31, 2018	DICIEMBRE 31, 2017
		(en U.S. Dólares)	(en U.S. Dólares)
Ingresos por Ventas	17	6.003.420	4.990.968
Costo de Ventas		<u>(2.527.889)</u>	<u>(2.120.732)</u>
Margen		3.475.531	2.870.236
GASTOS OPERACIONALES	18		
Publicidad y promoción		(185.274)	(114.304)
De Venta		(1.380.320)	(1.311.634)
De Administración		(946.060)	(837.258)
Financieros, neto		(120.133)	(61.161)
Otros ingresos / (gastos)		<u>(176.191)</u>	<u>(140.427)</u>
Total Gastos		(2.807.978)	(2.464.784)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		667.553	405.452
Menos gasto por Impuesto a la Renta	20		
Corriente		(212.159)	(108.053)
Diferido		<u>16.816</u>	<u>(736)</u>
Total Impuesto a la Renta		(195.343)	(108.789)
GANANCIA DEL AÑO		472.210	296.663
OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE NO IRÁN A RESULTADOS			
Beneficios Empleados Cálculos Actuariales		6.695	(6.713)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO - UTILIDAD		<u>478.905</u>	<u>289.950</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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	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	Resultados	Total
	<u>Nota 15</u>		<u>Nota 16</u>	<u>Nota 16</u>				
Saldo al 1 de enero del 2017	880.000	0	41.395	164.691	116.379	37.647	349.753	1.589.865
Junta de Socios del 17 Marzos 2017 decide:								
Distribución Utilidades - Socio								
Reserva Legal			17.219				-332.533	-332.533
Jubilación Patronal según cálculo actuarial							-17.219	0
Desahucio según cálculo actuarial						-10.599		-10.599
Ganancia Neta del año						3.886		3.886
Saldo al 31 de diciembre 2017	880.000	0	58.614	164.691	116.379	30.934	296.663	296.663
Junta de Socios del 20 Marzo 2018 decide:								
Aporte Para Futura Capitalización		281.830					-281.830	0
Reserva Legal			14.835				-14.833	0
Jubilación Patronal según cálculo actuarial						6.792		6.792
Desahucio según cálculo actuarial						-97		-97
Ganancia Neta del año							472.210	472.210
Saldo al 31 de diciembre 2018	880.000	281.830	73.447	164.691	116.379	37.629	472.210	2.026.187

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


SRA. MARIA CRISTINA TAMAYO
Gerente General


CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

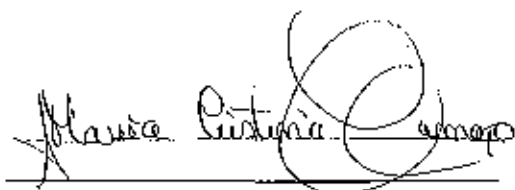
CORPOMEDICA CIA. LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>(en U.S. Dólares)</u>	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación		1.435.920	(165.071)
Cobros procedentes de las Ventas		6.152.269	4.619.623
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.119.236)	(3.483.907)
Pagos a por cuenta de los empleados		(1.251.824)	(1.182.518)
Impuesto a la renta		(246.942)	(112.847)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(98.346)	(5.421)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión		(892.290)	(114.163)
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo		(892.290)	(114.163)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		(411.598)	(86.030)
Financiación por Préstamos		(282.586)	340.904
Dividendos Pagados		(129.012)	(426.934)
Incremento (Disminución) neto de Efectiva y Equivalentes de Efectivo		132.032	(365.264)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del período		117.085	482.349
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del período		<u>249.117</u>	<u>117.085</u>

Continuación...

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


SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General

CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

CORPOMEDICA CIA. LTDA

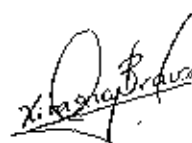
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

... Continuación	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. Dólares)	
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta		785.357	477.002
Ajuste por Partidas distintas al efectivo		<u>(141.082)</u>	<u>145.379</u>
Ajuste por gastos de depreciación y amortización		113.403	76.151
Ajuste por gastos en provisiones		(42.326)	178.017
Ajuste Impuesto a la Renta		<u>(212.159)</u>	<u>(108.789)</u>
Cambios en Activos y Pasivos		<u>791.645</u>	<u>(787.452)</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		148.848	(371.345)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(6.881)	16.293
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores		(8.229)	(1.829)
(Incremento) disminución en Inventarios		(74.301)	(428.360)
(Incremento) disminución en Otros Activos		(89.547)	(30.926)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		605.428	97.302
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		39.466	44.349
Incremento (disminución) en beneficios empleados		140.589	(112.936)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		<u>36.272</u>	<u>0</u>
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>1.435.920</u>	<u>(165.071)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General



CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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 2018, fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 28 de febrero de 2019 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 (Inventarios); el valor en uso del párrafo 27 (Activos Fijos) y el uso de valoraciones actuariales del párrafo 28 (Provisión Jubilación Patronal y Desahucio). (párrafos de la NIIF-PYMES).

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

2.7 Deterioro de activos no financieros

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

b) **Otros Activos – Incluye Activos Fijos**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que 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 2018 y del 2017, se han reconocido pérdidas por deterioro de Inventarios, ver nota N°8.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del periodo 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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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 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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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 – 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) 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".
- b) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- c) Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIIF 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 más la implementación de políticas públicas de apertura al sector privado ha generado incremento 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 2018 Y 2017
 (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:

	2018	2018	2017	2017
		(en U.S. Dólares)		
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Activos Financieros medidos al Costo	249.117		117.085	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	249.117		117.085	
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	1.328.999		1.403.680	
Cuentas por cobrar Comerciales	1.257.153		1.381.173	
Otras cuentas por Cobrar	12.204		5.323	
Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas	2.084		12.093	
Anticipo a Proveedores	57.558		5.091	
Total Activos Financieros	1.578.116	0	1.520.765	0
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	1.417.084	556.763	996.632	656.939
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	999.635		449.662	
Préstamos Financieros	158.633	556.763	313.692	656.939
Cuentas por Pagar Diversas	258.816		233.278	
Total Pasivos Financieros	1.417.084	556.763	996.632	656.939

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 2018 Y 2017
 (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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. Dólares)	
Efectivo en caja	1.700	1.700
Bancos Locales	<u>247.417</u>	<u>115.385</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>249.117</u>	<u>117.085</u>

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

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. Dólares)	
Cientes Locales y tarjetas Crédito	1.278.825	1.417.666
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso (1)	<u>-21.672</u>	<u>-36.493</u>
Cuentas por cobrar comerciales, neto	<u>1.257.153</u>	<u>1.381.173</u>
Cuentas por cobrar empleados (2)	9.504	2.891
Cuenta por Cobrar Relacionadas	2.084	12.092
Otras	<u>2.700</u>	<u>2.433</u>
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>1.271.441</u>	<u>1.398.589</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. Dólares)	
Saldo al inicio del año	-36.493	-17.266
Bajas		
Provisión (-), disminución (+)	<u>14.821</u>	<u>-19.227</u>
Saldo al final del año	<u>-21.672</u>	<u>-36.493</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 2018 Y 2017
 (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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. Dólares)	
Productos Importados	1.858.364	1.891.931
En tránsito	2.864	1.741
Provisión Valor Neto de Realización	-99.855	-20.615
Provisión Deterioro de Inventarios	<u>-6.972</u>	<u>-51.524</u>
Total	<u>1.754.401</u>	<u>1.821.533</u>

Respecto de las pérdidas por deterioro de valor, al 31 de diciembre de 2018 y 2017; 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 período finalizado al 31 de diciembre del 2018 ascienden a US \$ 2.527.889 y US \$ 2.120.732 en 2017.

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

CORPOMEDICA CIA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)
Saldos de Propiedad, Planta y Equipo

Clases de Propiedad, Planta y Equipo, Saldo	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. Dólares)	
Terrenos	15.330	15.330
Edificios	266.080	272.924
Instalaciones	15.661	20.061
Equipos de Computación	20.668	21.100
Vehículos	95.643	68.961
Equipos Médicos	945.541	205.773
Muebles y Enseres	54.080	59.306
Total Saldo	<u>1.413.003</u>	<u>663.455</u>

Total Clases de Propiedad, Planta y Equipo - Costo Adquisición

Terrenos	15.330	15.330
Edificios	319.068	319.068
Instalaciones	57.239	57.239
Equipos de Computación	93.657	89.658
Vehículos	203.640	193.718
Equipos Médicos	1.147.449	349.671
Muebles y Enseres	125.715	121.447
Total Costo Adquisición	<u>1.962.098</u>	<u>1.146.131</u>

Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor

Edificios	-52.988	-46.144
Instalaciones	-41.578	-37.178
Equipos de Computación	-72.989	-68.558
Vehículos	-107.997	-124.757
Equipos Médicos	-201.908	-143.898
Muebles y Enseres	-71.635	-62.141
Total Depreciación Acumulada	<u>-549.095</u>	<u>-482.676</u>

Movimientos en Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detalla a continuación:

CORPOMÉDICA CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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>Total</u>
				(en U.S. Dólares)				
Saldo Inicial al 1 de Enero del 2017								
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 1 de enero del 2017	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		-6.845	-2.544	-11.869	39.608	22.255	-1.418	39.187
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
Movimiento 2018								
Adiciones			3.999	47.911	832.865	4.268		889.043
Bajas				-37.988	-35.088			-73.076
Depreciación Acumulada por Bajas				-25.703	-19.698			-45.401
Gasto por Depreciación		-6.844	-4.431	-9.190	-77.707	-9.494	-4.400	-112.066
Reclasificación/ ajuste				246				246
Movimiento Neto del año 2018	0	-6.844	-432	-24.724	700.372	-5.226	-4.400	658.746
al 31 de Diciembre 2018								
Costo Histórico	15.330	319.068	93.657	203.641	1.147.449	125.715	57.240	1.962.100
Depreciación Acumulada	0	-52.988	-72.989	-107.998	-201.908	-71.635	-41.579	-549.097
Valor en Libros al 31 de diciembre 2018	15.330	266.080	20.668	95.643	945.541	54.080	15.661	1.413.003

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. Dólares)	
Proveedores Exterior	672.705	313.763
Proveedores Locales	<u>326.930</u>	<u>135.899</u>
Total proveedores	999.635	449.662
Fondo Responsabilidad Social (1)	30.364	42.865
Tarjetas de Crédito	40.003	1.480
Otras (2)	<u>188.449</u>	<u>188.933</u>
Total Cuentas por Pagar Diversas	258.816	233.278
Total cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	<u>1.258.451</u>	<u>682.940</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 2018, 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 31/12/2018	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	INTERÉS	PLAZO
300.000	52.830	04/10/2017	23/02/2019	9,33%	18 MESES
45.000	24.138	04/06/2018	19/05/2021	9,76%	36 MESES
350.000	67.401	04/07/2018	06/18/2021	9,76%	12 MESES
Obligaciones por Financiamiento	<u>144.369</u>				

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. Dólares)	
Sueldos y Salarios	15.700	27.190
Seguridad Social IESS	23.171	20.429
Beneficios Sociales (1)	14.327	12.835
Participación en Utilidades y Bonos (2)	186.137	165.484
Total Beneficios Empleados	239.335	225.938
Impuesto Salida Divisas	33.635	16.736
Total Otros por Pagar	33.635	16.736
Total Obligaciones Acumuladas por Pagar	<u>272.970</u>	<u>242.674</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 bonos por cumplimiento.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (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 2018 y 31 de diciembre 2017 es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Jubilación</u> <u>Representante</u> <u>Legal</u>	<u>Indemnizaciones</u> <u>por Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. Dólares)			
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero del 2017	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	34.695	26.728	12.222	73.645
Ajustes			846	846
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2017	<u>132.945</u>	<u>28.865</u>	<u>42.190</u>	<u>204.001</u>
Costo laboral por servicios actuales	18.852	2.276	5.119	26.247
Costo financiero	8.464	1.876	2.683	13.023
P & G actuariales: efecto demográfico	-235	0	0	-235
P & G actuariales: efecto financiero	80	-6.637	97	-6.460
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas (salidos)	-2.723		-920	-3.643
Jubilaciones / Pagos				
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2018	<u>157.383</u>	<u>26.380</u>	<u>49.169</u>	<u>232.932</u>

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 descuento, se registran directamente en el Patrimonio en Otros Resultados Integrales (ORI). Las provisiones

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 20 dólares si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IEBS 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 mortalidad ecuatoriana.

NOTA 14. FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. Dólares)	
Partes Relacionadas	471.497	573.291
Partes No Relacionadas	85.266	83.648
Total obligaciones con Personas Naturales (1)	<u>556.763</u>	<u>656.939</u>
Financiamiento Bancario	14.264	0
Total Financiamiento Largo Plazo (2)	<u>571.027</u>	<u>656.939</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 2018, 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.

NOTA 16: RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Composición:

Reservas	2018	2017
	(en U.S. Dólares)	
Reserva Legal	73.029	58.196
Reserva Facultativa	419	419
Reserva de Capital	<u>164.691</u>	<u>164.691</u>
Total Reservas	<u>238.139</u>	<u>223.306</u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.ICLCPAIPRS.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 2018 y 31 de diciembre 2017 se detallan a continuación:

Clases de Ingresos Ordinarios	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. Dólares)	
Ingresos por Ventas Productos importados	6.003.420	4.990.968
Total Ingresos Ordinarios	<u><u>6.003.420</u></u>	<u><u>4.990.968</u></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:

CORPOMEDICA CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Gastos de Venta+ Promoción y publicidad</u>	<u>Total</u>
			(en U.S. Dólares)	
Compra de Producto Terminado	2.527.889			2.527.889
Gastos de Promoción y Publicidad			185.274	185.274
Gastos del Personal		361.801	522.149	883.950
Beneficios sociales		163.143	273.171	436.314
Honorarios		213.693	245.267	458.960
Gastos de viaje		2.097	29.890	31.987
Depreciaciones		11.477	101.925	113.402
Otros		195.849	207.918	401.767
TOTAL	2.527.889	946.060	1.565.594	5.039.543
<u>2017</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Gastos de Venta+ Promoción y publicidad</u>	<u>Total</u>
Compra de Producto Terminado	2.120.732			2.120.732
Gastos de Promoción y Publicidad			114.304	114.304
Gastos del Personal		323.804	456.186	779.990
Beneficios sociales		200.687	292.620	493.307
Honorarios		127.387	248.057	375.444
Gastos de viaje		7.932	41.425	49.357
Depreciaciones		10.559	65.592	76.151
Otros		166.890	207.754	374.644
TOTAL	2.120.732	837.258	1.425.938	4.383.928

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (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 2018 y 2017 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	2018	2017
(en U.S. Dólares)			
Elitemedical	Préstamo		6.884
Elitemedical	Compra de		
Zabdiholding	Productos	1.219	9.788
Sr. Ángel King	Préstamo		17.256
Sr. Ángel King	Honorarios	176.349	168.849
Sr. Ángel King	Interés Préstamo	5.857	904
Sr. Ángel King	Préstamo	110.459	110.000
Sr. Ángel King	Dividendos	79.092	137.850
Sra. Graciela King	Dividendos	35.914	56.555
Zabdiholding	Dividendos		148.128
Sr. Daniel King	Préstamo	235.529	41.313
Sr. Natalia King	Préstamo	205.166	42.636
Sra. Lilian Córdova	Honorarios	42.000	42.000
Sr. Daniel King	Remuneraciones	19.500	58.200
Sra. Natalia King	Remuneraciones	19.500	58.200
Total Transacciones con Partes Relacionadas		930.585	898.563

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

Partes Relacionadas	2018		2017	
	(en U.S. Dólares)		(en U.S. Dólares)	
	Por Cobrar	Por Pagar	Por Cobrar	Por Pagar
Elitemedical	2.085	0	6.884	9.788
Zabdiholding		0		14.006
Sr. Ángel King		0		202.458
Sra. Graciela King		94.953		130.867
Daniel King		244.395		230.796
Natalia King		205.166		199.293
Total Partes Relacionadas	2.085	544.514	6.884	787.208

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. Dólares)	
Remuneraciones	377.170	232.274
Total	<u><u>377.170</u></u>	<u><u>232.274</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 2015 al 2018 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. Dólares)	
Inventarios (Provisión Deterioro)	26.707	18.035
Provisión Jubilación y Desahucio	15.360	7.216
Total	<u><u>42.067</u></u>	<u><u>25.251</u></u>

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Prov.</u> <u>Obsolescencia</u> <u>Inventarios</u> (en U.S. Dólares)	<u>Jubilación y</u> <u>Desahucio</u>	<u>Propiedad</u> <u>Planta y</u> <u>Equipo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 .12.2016	22.627	0	-10.190	12.437
Montos utilizados	-4.592		10.190	5.598
Montos Adicionales		7.216		7.216
Saldo al 31 .12.2017	<u>18.035</u>	<u>7.216</u>	<u>0</u>	<u>27.841</u>
Reversiones		-621		-621
Montos Adicionales	8.672	8.765		17.437
Saldo al 31 .12.2018	<u>26.707</u>	<u>15.360</u>	<u>0</u>	<u>42.067</u>

20.3 Conciliación Tributaria de Impuesto a la Renta Corriente

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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. Dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	667.553	405.452
(-) Ingresos no Objeto	-24.587	-13.308
(+) Gastos no deducibles	283.642	149.108
(-) DINE	-21.277	
(-) DSM Deducción Seguro Privado	-56.695	-50.101
Base imponible para impuesto a la renta	<u>848.636</u>	<u>491.151</u>
Impuesto a la renta (tarifa)	<u>212.159</u>	<u>108.053</u>
Anticipo calculado de impuesto a la renta	<u>27.038</u>	<u>26.454</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. En caso de no presentar al Servicio de Rentas Internas información de los socios / accionistas la tarifa se incrementa al 28%.

Durante los ejercicios fiscales 2017 y 2018 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre 2017 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 en el año 2018 sobre la base del 25% por USD 212.159.

20.3.1 Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	60.390	65.185
(-) Pagos	-60.390	-65.185
(-) Retenciones en la Fuente	-60.533	-47.663
(+) Impuesto a la renta causado	212.159	108.053
(-) ISD Crédito Tributario	-126.019	
Saldo al Final del año	<u><u>25.607</u></u>	<u><u>60.390</u></u>

NOTA 21: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 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