

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

SIMED S.A. es una sociedad anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito - Av. Amazonas N37-102 y Unión Nacional de Periodistas.

La principal actividad de la Compañía se relaciona fundamentalmente con la compra venta de equipos e insumos médicos para laboratorio.

Al 31 de diciembre de 2017 el personal total de la Compañía alcanza 162 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales. (140 empleados en 2016).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

(2) Base de preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 6 de abril de 2018, y según las exigencias estatutarias serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2018, se incluye en la nota 14 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

(e) Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En la nota 15 (ii) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

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

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(c) Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

(d) Propiedades y Equipo

i. Medición en el Momento del Reconocimiento

Las partidas propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

ii. Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iii. Método de Depreciación - Vidas Útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

| <u>Descripción</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|---|--------------------------------|
| Vehículos | 5 |
| Muebles y enseres, equipos de oficina y montacargas | 10 |
| Equipos de computación y en comodato | <u>3</u> |

iv. Baja o Venta de Propiedades y Equipos

Una partida de propiedades y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(e) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuestos Corrientes

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos Diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconoce si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

iii Impuestos Corrientes y Diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconocer fuera del resultado; o cuando surge del registro inicial de una combinación de negocios.

(f) Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

(g) Beneficios a Empleados

i. Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo a resultados.

ii. Participación Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

iii. Beneficios Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable a las establecidas en el Código Laboral Ecuatoriano y bonos por desempeño.

iv. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(h) Arrendamientos

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

(i) Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i. Venta de Bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los montos facturados antes de la entrega de los bienes, de acuerdo con las disposiciones contractuales establecidas entre la Compañía y los clientes son reconocidos en el estado de situación financiera como un pasivo.

ii. Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, que corresponde a las inversiones a corto plazo.

(j) Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

(k) Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(l) Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados). Se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando es apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

(m) Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías de activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar".

La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado. La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

i Método de la Tasa de Interés Efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

ii Cuentas por Cobrar Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar y Otros Activos Financieros

Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Las partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo), son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es entre 60 y 120 días.

iii Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Resultados

Los activos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de otras ganancias y pérdidas.

iv Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, es evaluado por deterioro sobre una base colectiva.

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 270 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación de deterioro. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de estimación de deterioro. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se reserva el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

v Baja en Cuenta de los Activos Financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizando de forma colateral ingresos recibidos.

(n) Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

i Préstamos y Cuentas por Pagar

Se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

ii Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicadas a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros adjuntos.

NIIF 9 - Instrumentos Financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Requisitos Claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones o participaciones de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3), y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período.
- Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluar el impacto de la NIIF 9 en sus estados financieros, razón por lo cual, no se puede determinar los efectos de la aplicación de la referida norma y sus revelaciones.

NIIF 15 - Ingresos Procedentes de Contratos con los Clientes

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.
- Paso 3: determinar el precio de la transacción.
- Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En abril 2016, el IASB emitió “Clarificaciones a la NIIF 15” en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La principal fuente de ingresos de la Compañía como se detalla más ampliamente en la nota 1, corresponden a la comercialización de equipos e insumos médicos para laboratorio, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluar el impacto de la NIIF 15 en sus estados financieros, razón por lo cual, no se puede determinar los efectos de la aplicación de la referida norma y sus revelaciones.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 “Arrendamientos”, CINIIF 4 “Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento”, SIC 15 “Arrendamientos Operativos – Incentivos” y SIC 27 “Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento”.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 “Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes” en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluar el impacto de la NIIF 16, razón por lo cual, no se puede determinar los efectos de la aplicación de la referida norma en los estados financieros y sus revelaciones.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016 (Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28).
- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Transferencias a Propiedad de Inversión (Enmienda a la NIC 40).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideración Anticipada.
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.

(5) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------|-----------------|--------------|
| Caja | US\$ 15 | 5 |
| Bancos | <u>213</u> | <u>3.799</u> |
| | <u>US\$ 228</u> | <u>3.804</u> |

(6) Otros Activos Financieros

Un resumen de otros activos financieros es como sigue:

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------|--------------|
| Activos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados | | |
| Obligaciones - Omarsa | US\$ 13 | 23 |
| Depósitos a plazo | | |
| Banco Pichinhca C. A. | - | 500 |
| Banco de Guayaquil S. A. | - | 450 |
| Repos - Banco de Guayaquil S. A. | - | 60 |
| Otros - Surpapelcorp S.A. | - | 500 |
| | <u>US\$ 13</u> | <u>1.533</u> |
| Clasificación: | | |
| Corriente | US\$ - | 1.533 |
| No corriente | 13 | - |
| | <u>US\$ 13</u> | <u>1.533</u> |

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene un depósito centralizado de compensación y liquidación de valores a una tasa de interés nominal del 8,25% y cuya fecha de vencimiento es enero de 2019. Los depósitos a plazo en instituciones financieras fueron liquidados durante el año 2017.

(7) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------|--------------------|---------------|
| Deudores comerciales: | | |
| Clientes locales | US\$ 25.543 | 18.709 |
| Estimación para deterioro | (44) | (305) |
| | <u>25.499</u> | <u>18.404</u> |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Empleados | 29 | 13 |
| Otros | 332 | 530 |
| | <u>361</u> | <u>543</u> |
| | <u>US\$ 25.860</u> | <u>18.947</u> |

Antigüedad de las Cuentas por Cobrar

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------|------|---------------|---------------|
| No vencidas | US\$ | 16.270 | 8.938 |
| 31 - 60 días | | 894 | 2.011 |
| 61 - 90 días | | 1.667 | 1.198 |
| 91 - 120 días | | 1.199 | 768 |
| 121 en adelante | | <u>5.513</u> | <u>5.794</u> |
| | US\$ | <u>25.543</u> | <u>18.709</u> |
| Antigüedad promedio (días) | | <u>180</u> | <u>135</u> |

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales se revela en la nota 15 (i).

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía reporta recuperación de las cuentas por cobrar con una antigüedad superior a 180 días y mediante la gestión del departamento de cobranzas se han logrado concretar acuerdos de pago con los principales clientes que conforman esta cartera. A criterio de la Administración lo antes mencionado mejorará la liquidez durante el año 2018.

La variación en la estimación para deterioro respecto a los deudores comerciales fue como sigue:

| | <u>Nota</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------|-------------|----------------|--------------|
| Saldos al comienzo del año | | US\$ 305 | 676 |
| Provisión del año | 17 | 168 | 169 |
| Bajas de cartera del año | | <u>(429)</u> | <u>(540)</u> |
| Saldos al fin de año | | <u>US\$ 44</u> | <u>305</u> |

(8) Inventario

Un resumen de inventario es como sigue:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|------|--------------|--------------|
| Inventario en bodega | US\$ | 8.222 | 7.261 |
| Importaciones en tránsito | | <u>1.464</u> | <u>1.888</u> |
| | | 9.686 | 9.149 |
| Estimación pérdida por obsolescencia | | <u>(76)</u> | <u>(53)</u> |
| | US\$ | <u>9.610</u> | <u>9.096</u> |

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre de 2017 (y 2016), los consumos de inventarios reconocidos como costo fueron US\$18.812 mil (y US\$16.984 mil) (ver nota 17). Los costos por bajas de inventarios caducados o en mal estado cargados a resultados ascendieron a US\$1.443 en 2017 (US\$1.217 en 2016).

(9) Propiedades y Equipos

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------|------|-----------------|-----------------|
| Costo | US\$ | 26.697 | 22.742 |
| Depreciación acumulada | | <u>(19.964)</u> | <u>(16.109)</u> |
| | US\$ | <u>6.733</u> | <u>6.633</u> |

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | Muebles y enseres | Equipos de computación | Equipos en comodato | Vehículos | Equipo bajo arrendamiento financiero | Adecuaciones en locales | Licencias | Total |
|----------------------------------|------|----------------------|---------------------------|------------------------|-----------|--|----------------------------|-----------|----------|
| <u>Costo:</u> | | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2016 | US\$ | 184 | 231 | 18.213 | 410 | 366 | 90 | - | 19.494 |
| Adquisiciones | | 35 | 80 | 3.823 | 126 | - | 114 | - | 4.178 |
| Bajas / ventas | | - | - | (784) | - | - | - | - | (784) |
| Reclasificaciones - ajustes | | (18) | (71) | 310 | (1) | (366) | - | - | (146) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | | 201 | 240 | 21.562 | 535 | - | 204 | - | 22.742 |
| Adquisiciones | | 16 | 115 | 3.346 | 555 | - | 40 | 78 | 4.150 |
| Bajas / ventas | | - | - | - | (81) | - | - | - | (81) |
| Reclasificaciones / Ajustes | | 2 | (44) | 34 | (75) | - | 9 | (40) | (114) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | US\$ | 219 | 311 | 24.942 | 934 | - | 253 | 38 | 26.697 |
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2016 | US\$ | (98) | (140) | (12.489) | (240) | (366) | (25) | - | (13.358) |
| Gasto por depreciación | | (12) | (65) | (3.507) | (57) | - | (18) | - | (3.659) |
| Bajas / ventas | | - | - | 780 | 1 | - | - | - | 781 |
| Reclasificaciones - ajustes | | - | 69 | (311) | 3 | 366 | - | - | 127 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | | (110) | (136) | (15.527) | (293) | - | (43) | - | (16.109) |
| Gasto por depreciación | | (14) | (68) | (3.701) | (124) | - | (61) | (5) | (3.973) |
| Bajas / ventas | | - | - | - | 46 | - | - | - | 46 |
| Reclasificaciones - ajustes | | - | 25 | (29) | 76 | - | - | - | 72 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | US\$ | (124) | (179) | (19.257) | (295) | - | (104) | (5) | (19.964) |
| Importe neto en libros | | | | | | | | | |
| Aí 31 de diciembre de 2016 | US\$ | 91 | 104 | 6.035 | 242 | - | 161 | - | 6.633 |
| Aí 31 de diciembre de 2017 | US\$ | 95 | 132 | 5.685 | 639 | - | 149 | 33 | 6.733 |

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(i) Pérdida por Deterioro Reconocida en el Período

La Administración no identificó indicios de deterioro de acuerdo a lo requerido por NIC 36, por lo que no ha reconocido ninguna pérdida por este concepto.

(10) Obligaciones Financieras

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------|---------------|---------------|
| Garantizados - al costo amortizado: | | | |
| Préstamos otorgados por instituciones financieras locales y del exterior (1) | US\$ | 9.110 | 4.529 |
| Títulos valores emitidos | | | |
| Obligaciones (2) | | 4.863 | 2.826 |
| Papel comercial (3) | | 896 | 5.921 |
| | US\$ | <u>14.869</u> | <u>13.276</u> |
| Clasificación: | | | |
| Corriente | US\$ | 9.825 | 10.705 |
| No corriente | | <u>5.044</u> | <u>2.571</u> |
| | US\$ | <u>14.869</u> | <u>13.276</u> |

- (1) Préstamos a tasa fija y variable con bancos locales, cuyos períodos de vencimiento no exceden de 5 años. Al 31 de diciembre de 2017, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos es del 7% (9% en 2016).
- (2) Con fecha 20 de septiembre de 2017, mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2017-00020750, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprobó la emisión de obligaciones de hasta US\$4.000 mil. La tasa de interés anual es del 8% y cuya fecha de vencimiento es 2021.

Con fecha 9 de octubre de 2013, 9 de abril de 2015 y 20 de septiembre de 2017, mediante Resolución No. Q.IMV.2013.05022 y No. SCVS-IRQ-DRMV.2015.0737 y SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2017-00020750 respectivamente, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprobó la emisión de obligaciones de hasta US\$4 millones, US\$5 millones y US\$4 millones, respectivamente. La tasa de interés anual es del 8,25% y 8,00%, respectivamente.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un detalle de la emisión de obligaciones es como sigue:

| <u>Clase</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Plazo (días)</u> | <u>Valor nominal</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------|--------------|
| A | Octubre, 2017 | 1.440 | US\$ 4.000 | - | 1.000 |
| A | Mayo, 2018 | 1.008 | | 346 | 1.038 |
| B | Septiembre, 2019 | 1.440 | | 192 | 300 |
| C | Abril, 2019 | 1.440 | | 295 | 492 |
| A | Septiembre, 2021 | 1.440 | | 4.000 | - |
| Interés (descuento) neto | | | | 30 | (4) |
| | | | | US\$ <u>13.000</u> | <u>2.826</u> |

- (3) Con fecha 26 de enero de 2016, mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRMV.2016.0173, la Superintendencia de Compañías aprobó la emisión de papel comercial de hasta US\$6 millones de valor nominal, el monto colocado ascendió a US\$5.636 cuya tasa de interés anual varía en función del plazo entre el 8% y 9.25%, con plazo de 360 días y vencimiento en febrero de 2018.

A la fecha de presentación de este informe, la Compañía efectuó el pago de la totalidad del papel comercial emitido.

La Compañía debe cumplir con los siguientes compromisos contractuales para la emisión de obligaciones:

- (1) No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora. La Compañía no mantiene obligaciones en mora.
- (2) Mantener, durante la vigencia de la emisión, la relación de activos libres de gravamen sobre obligaciones en circulación, según lo establecido en el artículo 13, sección I, capítulo III, subtítulo I, título III, de la codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores, la Ley de Mercado de Valores y demás normas pertinentes. La Compañía mantiene la relación de activos libres de gravamen sobre obligaciones en circulación según lo establecido en la Ley de Mercado de Valores.
- (3) Mantener una relación activo corriente / pasivo corriente igual o mayor a 1. La Compañía mantiene una relación activo corriente / pasivo corriente de 1,59 veces en el 2017 (1,49 veces en el 2016).
- (4) Mantener una relación total deuda financiera / EBITDA menor o igual a 2 veces. La Compañía mantiene una relación total deuda financiera / EBITDA de 1,24 veces en el 2017 (1,21 veces en el 2016).
- (5) Mantener una relación pasivo total / patrimonio total menor o igual a 2. La Compañía mantiene una relación pasivo total / patrimonio de 2,14 veces en el 2017 (1,84 veces en el 2016).

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- (6) Mantener una relación capital social/activo total mayor o igual a 8.5%. La Compañía mantiene una relación capital social / activo total de 10,51% en el 2017 (11,19% en el 2016).

Si la Compañía llegare a incumplir uno o más de los índices señalados en un determinado semestre, tendrá como plazo el semestre subsiguiente para superar la deficiencia. Si la misma se mantiene, se considerara como incumplimiento de las obligaciones asumidas por el emisor, lo cual constituirá causal de aceleración de vencimientos si así lo determina la Asamblea de Obligacionistas.

Al 31 de diciembre de 2017 y (2016), la Compañía cumple satisfactoriamente con los índices y parámetros antes mencionados, excepto el indicador de pasivo / patrimonio; sin embargo, la Compañía tiene hasta junio de 2018 para cumplir dicho indicador.

En el mes de enero de 2018, la Compañía efectuó la cancelación total de la emisión de papel comercial y con fecha 6 de marzo de 2018 se emitió la correspondiente Resolución de Cancelación de la emisión de papel comercial; sin observaciones por parte del Consejo Nacional de Valores.

(11) Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|---------------|--------------|
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Proveedores locales | 987 | 519 |
| Proveedores del exterior | <u>2.931</u> | <u>3.958</u> |
| US\$ | 3.918 | 4.477 |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Ingresos diferidos (1) | 5.232 | 4.335 |
| Inventario en custodia | 898 | - |
| Impuesto a la salida de divisas - ISD | 192 | 275 |
| Otras cuentas por pagar | <u>447</u> | <u>426</u> |
| | <u>6.769</u> | <u>5.036</u> |
| US\$ | <u>10.687</u> | <u>9.513</u> |

- (1) Corresponde a la facturación de inventario por contratos con instituciones públicas, que al cierre no fue despachado.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Impuestos

(i) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------|--------------|--------------|
| Impuesto a la renta corriente | US\$ | 1.473 | 1.635 |
| Impuesto a la renta años anteriores (1) | | 2.737 | 1.076 |
| Contribución solidaria | | - | 158 |
| Impuesto diferido | | 66 | - |
| | US\$ | <u>4.276</u> | <u>2.869</u> |

(1) El impuesto a la renta de años anteriores corresponde a las determinaciones realizadas por el Servicio de Rentas Internas de los años 2013, 2014 y 2015.

(ii) Activos y Pasivos del Año Corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------|--------------|-------------|
| Activos por impuesto corriente: | | | |
| Impuesto al valor agregado - IVA | US\$ | - | 60 |
| Crédito tributario por ISD | | 136 | - |
| | US\$ | <u>136</u> | <u>60</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | | |
| IVA en ventas | US\$ | 409 | 4 |
| Impuesto a la renta por pagar | | 964 | 527 |
| Retenciones por impuesto al valor agregado -IVA | | 30 | 224 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | | 50 | 53 |
| | US\$ | <u>1.453</u> | <u>808</u> |

(iii) Conciliación Tributaria Contable de Impuesto a la Renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------|--------------|--------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta | US\$ | 6.143 | 6.051 |
| Gastos no deducibles | | 553 | 1.441 |
| Otras deducciones | | - | (60) |
| Utilidad gravable | US\$ | <u>6.696</u> | <u>7.432</u> |
| Impuesto a la renta causado (1) | US\$ | <u>1.473</u> | <u>1.635</u> |
| Anticipo calculado (2) | US\$ | <u>306</u> | <u>356</u> |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados | US\$ | <u>1.473</u> | <u>1.635</u> |

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y 12% sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$306 mil (US\$356 mil para el año 2016); sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$1.473 mil (US\$1.635 mil para el año 2016). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$1.473 mil equivalente al impuesto a la renta causado (US\$1.635 mil para el año 2016).

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2017.

(iv) Movimiento de la Provisión para Impuesto a la Renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------|------|----------------|----------------|
| Saldo al comienzo del año | US\$ | 527 | 714 |
| Provisión del año | | 1.473 | 1.635 |
| Pagos efectuados | | <u>(1.036)</u> | <u>(1.822)</u> |
| | US\$ | <u>964</u> | <u>527</u> |

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pagos Efectuados

Corresponden a retenciones en la fuente y pago del impuesto a la renta del año anterior.

(v) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

Para el año 2017 (y 2016), la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales. La Administración de la Compañía considera que la misma no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

(vi) Impuesto Diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | Saldos al comienzo del año | Reconocido en los resultados | Saldos al fin del año |
|---|-------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| | <u>2017</u> | | | |
| Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a: | | | | |
| Baja de inventario caducados | US\$ | 13 | 6 | 19 |
| Provisiones | | - | 37 | 37 |
| Provisión de jubilación patronal | | 109 | (109) | - |
| | US\$ | <u>122</u> | <u>(66)</u> | <u>56</u> |
| | <u>2016</u> | | | |
| Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a: | | | | |
| Baja de inventario caducados | US\$ | 13 | - | 13 |
| Provisión de jubilación patronal | | 109 | - | 109 |
| | US\$ | <u>122</u> | <u>-</u> | <u>122</u> |

(13) Obligaciones Acumuladas

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------|------|--------------|--------------|
| Participación a empleados (i) | US\$ | 1.084 | 1.068 |
| Beneficios sociales | | <u>397</u> | <u>330</u> |
| | US\$ | <u>1.481</u> | <u>1.398</u> |

(i) Participación a Empleados

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tiene derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------|------|----------------|--------------|
| Saldos al comienzo del año | US\$ | 1.068 | 847 |
| Provisión del año | | 1.084 | 1.068 |
| Pagos efectuados | | <u>(1.068)</u> | <u>(847)</u> |
| Saldos al fin del año | US\$ | <u>1.084</u> | <u>1.068</u> |

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Obligaciones por Beneficios Definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Jubilación patronal | US\$ | 487 | 665 |
| Bonificación por desahucio | | <u>211</u> | <u>184</u> |
| | US\$ | <u><u>698</u></u> | <u><u>849</u></u> |

(i) Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Saldos al comienzo del año | US\$ | 665 | 790 |
| Costo laboral por servicios actuales | | 120 | 115 |
| Costo por intereses | | 26 | (205) |
| Beneficios pagados | | (114) | - |
| Ganancia actuarial | | <u>(210)</u> | <u>(35)</u> |
| Saldos al fin del año | US\$ | <u><u>487</u></u> | <u><u>665</u></u> |

(ii) Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|------|-------------|-------------|
| Saldos al comienzo del año | US\$ | 184 | 192 |
| Costo laboral por servicios actuales | | 52 | 34 |
| Costo por intereses | | 7 | (64) |
| Beneficios pagados | | (77) | - |
| Pérdida actuarial | | <u>45</u> | <u>22</u> |
| Saldos al fin del año | US\$ | <u>211</u> | <u>184</u> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de descuento | 4,02% | 4,14% |
| Tasa esperada del incremento salarial | <u>2,50%</u> | <u>3,00%</u> |

(15) Instrumentos Financieros

(i) Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones financieras a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para alinearlas con las tasas de interés y nivel de riesgo definido, asegurando las estrategias de cobertura más rentables.

La Compañía se financia a través de instituciones financieras y mercado de valores, a una tasa de interés y plazo preestablecidos, adicionalmente, la tasa de interés se basa en una tasa promedio del mercado del 9,7% anual. Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía tiene un financiamiento de US\$14.869 mil (US\$13.276 mil en 2016). Un cambio de +/- 100 puntos base en la tasa de interés no tendría un impacto relevante en los flujos de efectivo futuros o desempeño de la Compañía.

A la fecha del estado de situación financiera, el perfil de las tasas de interés de los activos y pasivos financieros que devengan interés es como sigue:

| | | Valor registrado | |
|----------------------------|------|--------------------|---------------|
| | | 31 de diciembre de | |
| | | 2017 | 2016 |
| Activos financieros a: | | | |
| tasa fija | US\$ | <u>13</u> | <u>1.533</u> |
| Pasivos financieros a tasa | | | |
| de interés variable: | US\$ | <u>14.869</u> | <u>13.276</u> |

- Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Compañía vende sus equipos e insumos médicos principalmente a compañías del sector público; por consiguiente el riesgo de crédito se ve afectado por las características y desempeño financiero de sus clientes.

Aproximadamente, el 80% de la cartera se concentra en 28 principales clientes que reportan un saldo de cuentas por cobrar de US\$20.587 mil al 31 de diciembre de 2017 (US\$15.073 mil en 2016). La Compañía tiene cuentas por cobrar a entidades del sector público o que dependen de este en un 90% y para minimizar el riesgo de incobrabilidad por parte del sector público, todas las ventas se encuentran respaldadas por:

- Contrato firmado y legalizado;
- Acta entrega-recepción firmada y legalizada por la institución pública y la Compañía;
- Cartas de garantía técnica;

Para que esto se cumpla la Compañía cuenta con funcionarios del equipo de crédito y cobranza, los cuales aseguran que cada venta sea correctamente entregada, completa y dentro del tiempo establecido en el contrato.

- Riesgo de Liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | Valor contable | Vencimientos contractuales | 6 meses o menos | 6 a 12 meses | 1 a 2 años | 2 a 5 años |
|---|--------------------|----------------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| 31 de diciembre de 2017: | | | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | US\$ 10.687 | 10.687 | 10.687 | - | - | - |
| Obligaciones financieras | 14.869 | 14.869 | 7.454 | 2.512 | 2.338 | 2.565 |
| | <u>US\$ 25.556</u> | <u>25.556</u> | <u>18.141</u> | <u>2.512</u> | <u>2.338</u> | <u>2.565</u> |
| 31 de diciembre de 2016: | | | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | US\$ 9.513 | 9.513 | 9.513 | - | - | - |
| Obligaciones financieras | 13.276 | 14.177 | 3.687 | 7.675 | 2.815 | - |
| | <u>US\$ 22.789</u> | <u>23.690</u> | <u>13.200</u> | <u>7.675</u> | <u>2.815</u> | <u>-</u> |

Activos en Garantía

Los activos gravados corresponden principalmente a equipos que se prendan a favor de las instituciones financieras para garantizar las operaciones bancarias.

Adicionalmente, la Compañía ha constituido un fideicomiso de administración de flujos para respaldar los pagos de la emisión de papel comercial.

| <u>Activos en Garantía</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|-------------------|
| Hipotecas | US\$ 682 |
| Prenda industrial | 1.518 |
| Prenda equipos y oficinas | 2.891 |
| | <u>US\$ 5.091</u> |

- Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para garantizar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Capital de trabajo | 12.565 | 11.031 |
| Índice de liquidez | 1,54 veces | 1,49 veces |
| Pasivos totales / patrimonio | 2.14 veces | 1.85 veces |
| Deuda financiera / activos totales | <u>33,73%</u> | <u>33,02%</u> |

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Administración considera que los indicadores financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía, además que cumple con las condiciones a las que está sujeta la Compañía en relación a las emisiones de obligaciones que tiene vigentes en el mercado.

(i) Categorías de Instrumentos Financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

| | <u>Nota</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------|---------------|---------------|
| Activos financieros medidos al costo amortizado: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 5 US\$ | 228 | 3.804 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 7 | <u>25.860</u> | <u>18.947</u> |
| | US\$ | <u>26.088</u> | <u>22.751</u> |
| Activos financieros medidos al valor razonable | 6 | <u>-</u> | <u>1.533</u> |
| | US\$ | <u>26.088</u> | <u>24.284</u> |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado: | | | |
| Obligaciones financieras | 10 US\$ | 14.869 | 13.276 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 11 | <u>10.687</u> | <u>9.513</u> |
| | US\$ | <u>25.556</u> | <u>22.789</u> |

(ii) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

Técnicas de Valuación Presunciones Aplicadas para Propósitos de Medir el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

▪ Mercado no Activo: Técnica de Valuación

Si el mercado para un activo financiero y/o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

Presunciones Significativas Utilizadas al Determinar el Valor Razonable de los Activos Financieros y Pasivos Financieros

▪ Préstamos Bancarios

El valor razonable de los préstamos es estimado usando el modelo de flujos de efectivo futuros descontados. Los instrumentos, en la medida de lo posible, son agrupados en grupos homogéneos segregados por las tasas de interés y vencimientos. En general, los flujos de efectivo contractuales son descontados usando una tasa de descuento estimada que un participante del mercado podría usar en la valuación de instrumentos con vencimientos, tasas de interés y riesgo de crédito similares.

▪ Títulos de Deuda Emitidos

Los valores razonables son determinados usando precios cotizados de mercado a la fecha del estado de situación financiera, cuando están disponibles, o por referencia a precios de mercado cotizados para instrumentos similares.

Al 31 de diciembre de 2017 (y 2016), los valores razonables de los títulos de deuda fueron determinados aplicando el vector de precios construido por la Bolsa de Valores de Quito.

(16) Patrimonio

(i) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 4.5 millones de acciones de un dólar de los Estados Unidos de América de valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

(ii) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(iii) Utilidades Retenidas

Resultados Acumulados - Reserva de Capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo de 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo de esta cuenta se reclasificó a resultados acumulados al momento de adopción de NIIF, según disposiciones legales vigentes.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reservas según PCGA Anteriores

El saldo acreedor de la reserva de capital según PCGA anteriores, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

(iv) Dividendos

Durante el año 2017, se cancelaron dividendos por US\$2.532 mil (US\$4.568 mil en el año 2016), a los tenedores de acciones ordinarias pagadas totalmente.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos de impuesto a la renta.

(v) Utilidad por Acción

El cálculo de la utilidad básica por acción al 31 de diciembre de 2017 se basó en la utilidad de US\$1.867 mil imputable a los accionistas comunes (US\$3.182 mil en 2016); y un número promedio ponderado de acciones en circulación de US\$4.500 mil para los años 2017 (y 2016).

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(17) Costos y Gastos por Naturaleza

Un resumen del costo de ventas y de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

| | | <u>2017</u> | Restablecido <u>2016</u> |
|-----------------------------------|------|----------------------|-----------------------------|
| Costo de ventas | US\$ | 26.549 | 24.297 |
| Gastos de ventas y administración | | <u>10.821</u> | <u>11.411</u> |
| | US\$ | <u><u>37.370</u></u> | <u><u>35.708</u></u> |

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

| | <u>Nota</u> | | <u>2017</u> | Restablecido <u>2016</u> |
|---------------------------------------|-------------|------|----------------------|-----------------------------|
| Consumo de inventario | 8 | US\$ | 18.812 | 16.984 |
| Gastos por beneficios a los empleados | | | 6.590 | 6.374 |
| Gastos por depreciación | 9 | | 3.973 | 3.659 |
| Arriendos | | | 1.260 | 2.036 |
| Honorarios y servicios | | | 1.436 | 1.596 |
| Gastos de viaje | | | 708 | 349 |
| Gastos de mantenimiento | | | 533 | 1.236 |
| Bajas de inventario | 8 | | 1.443 | 1.217 |
| Estimación de deterioro de cartera | 7 | | 168 | 169 |
| Seguros | | | 199 | 395 |
| Gastos de distribución | | | 347 | 236 |
| Impuestos | | | 63 | 110 |
| Otros gastos | | | <u>1.838</u> | <u>1.347</u> |
| | | US\$ | <u><u>37.370</u></u> | <u><u>35.708</u></u> |

Gastos por Beneficios a los Empleados

Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | <u>2017</u> | Restablecido <u>2016</u> |
|----------------------------|------|--------------|-----------------------------|
| Sueldos y salarios | US\$ | 3.746 | 3.584 |
| Beneficios sociales | | 488 | 454 |
| Participación trabajadores | | 1.084 | 1.068 |
| Aportes al IESS | | 681 | 685 |
| Beneficios definidos | | 206 | 224 |
| Otros | | <u>385</u> | <u>359</u> |
| | US\$ | <u>6.590</u> | <u>6.374</u> |

(18) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con SIMED Perú, parte relacionada, es el siguiente:

| | | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|---------------------|------|--|-------------|
| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Ingresos ordinarios | US\$ | 4 (1 y 2) | 92 |
| Reembolso de gastos | | 68 | - |
| | US\$ | <u>72</u> | <u>92</u> |

(1) En el año 2017, la Compañía facturó por la venta de suministros médicos US\$4 mil (US\$22 mil en 2016). Adicionalmente, en el año 2017 se facturaron reembolsos de gastos por US\$68.

(2) Se facturó US\$70 mil correspondientes a servicios prestados a SIMED S.A. Perú por asesoramiento del Sistema Dynamics GP, en el año 2016.

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas:

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|------|-------------|-------------|
| Cuentas por cobrar: | | | |
| Comerciales | US\$ | <u>162</u> | <u>89</u> |
| Acreeedores comerciales: | | | |
| Comerciales | US\$ | 6 | 4 |
| Otras cuentas por pagar | | <u>-</u> | <u>200</u> |
| | US\$ | <u>6</u> | <u>204</u> |

(c) Compensación Recibida por la Presidencia

La compensación recibida por la presidencia por honorarios, sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

| | | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|--------------------------|------|--|-------------|
| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Sueldos y salarios | US\$ | - | 75 |
| Honorarios profesionales | | 265 | - |
| Aportes al IESS | | - | 15 |
| Beneficios definidos | | <u>-</u> | <u>31</u> |
| | US\$ | <u>265</u> | <u>121</u> |

(19) Segmentos de Operación

El encargado de tomar las principales estrategias y decisiones operativas, responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos es la Junta de Accionistas. La Administración ha identificado los segmentos operativos en función de la forma como los Accionistas monitorean el negocio, quienes lo consideran desde una perspectiva por línea de operaciones. Los segmentos son: Laboratorio General, Biociencias y Hospitalaria. El segmento derivado de la venta de la división Laboratorio General representa aproximadamente el 63% (62% en 2016) de los ingresos de la Compañía; el segmento de la división Biociencias representa el 33% (34% en 2016) de los ingresos, el segmento de Hospitalaria representa el 4% en 2017 (y 2016).

De esta forma, el único segmento reportable lo constituye el segmento de Laboratorio General. Debido a que el 64% (60% en el 2016) del margen bruto de la Compañía son atribuibles al segmento Laboratorio General, la Administración considera que la presentación de los estados financieros, integrando todos los segmentos operacionales, es apropiado reflejo del único segmento reportable (Laboratorio General).

(20) Corrección de Errores

Durante el año 2017, la Compañía corrigió el error en presentación en el estado de resultados integrales del año 2016; debido que por error presentó como parte del gasto de administración y ventas conceptos que son considerados como costo de ventas.

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | 31 de diciembre de 2016 | | | |
|---------------------------------------|------|--------------------------------------|------|--|--------------|
| | | Como fue previamente informado | Ref. | Cambios en la presentación y clasificación | Restablecido |
| Ingresos | US\$ | 42.272 | | - | 42.272 |
| Costo de ventas | | (16.984) | [1] | (7.313) | (24.297) |
| Margen bruto | | 25.288 | | | 17.975 |
| Gastos de ventas y administración | | (18.640) | [1] | 7.229 | (11.411) |
| Costos financieros | | (1.295) | [1] | 84 | (1.211) |
| Otros ingresos | | 698 | | - | 698 |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | US\$ | 6.051 | | - | 6.051 |

(1) Los conceptos, montos y efectos de tales correcciones son los siguientes:

| | | 31 de diciembre de 2016 | | | |
|--|------|--------------------------------------|--|--|--------------|
| | | Como fue previamente informado | | Cambios en la presentación y clasificación | Restablecido |
| <u>Costo de ventas:</u> | | | | | |
| Consumo de inventarios | US\$ | 16.984 | | - | 16.984 |
| Gasto por beneficios a los empleados | | - | | 1.335 | 1.335 |
| Depreciaciones | | - | | 3.506 | 3.506 |
| Arriendos | | - | | 88 | 88 |
| Mantenimiento | | - | | 948 | 948 |
| Bajas de inventario | | - | | 1.217 | 1.217 |
| Gastos de distribución | | - | | 219 | 219 |
| | US\$ | 16.984 | | 7.313 | 24.297 |
| <u>Gastos de ventas y administración</u> | | | | | |
| Gasto por beneficios a los empleados | US\$ | 6.374 | | (1.335) | 5.039 |
| Depreciaciones | | 3.658 | | (3.506) | 152 |
| Arriendos | | 2.036 | | (88) | 1.948 |
| Honorarios y servicios | | 1.596 | | - | 1.596 |
| Gastos de viaje | | 349 | | - | 349 |
| Mantenimiento | | 1.236 | | (948) | 288 |
| Bajas de inventario | | 1.217 | | (1.217) | - |
| Seguros | | 395 | | - | 395 |
| Gastos de distribución | | 236 | | (219) | 17 |
| Impuestos | | 110 | | - | 110 |
| Estimación de deterioro de cartera | | 169 | | - | 169 |
| Otros | | 1.264 | | 84 | 1.348 |
| | US\$ | 18.640 | | (7.229) | 11.411 |
| Costo financiero | US\$ | 1.295 | | (84) | 1.211 |

(Continúa)

SIMED S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(21) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 6 de abril de 2018 fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, fecha del estado de situación financiera pero antes del 6 de abril de 2018, que requiere revelación o ajustes a los estados financieros de las cuales estas notas son parte integral.