

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Señores Accionistas y Directores de la Compañía
"TRAUMAMED S.A."**

Informe sobre los estados financieros.

1. Hemos examinado los estados financieros que se adjuntan de la compañía "TRAUMAMED S.A.", que comprenden, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de: Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La Gerencia de la empresa es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de forma que estos no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener con certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales y distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye la evaluación de políticas y principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

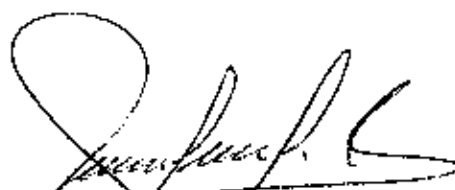
Opinión calificada.

4. En mi opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo uno, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "TRAUMAMED S.A." al 31 de diciembre del 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Párrafos de énfasis.

Sin calificar la opinión, informo que tal como se explica con más detalle en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2015, que la Compañía ha preparado sus estados financieros aplicando las Normas de Información Financiera (NIIF) con fines comparativos, los mismos que han sido ajustados conforme a la NIIF., vigentes al 31 de diciembre del 2015.

SCVS, RNAE – 742
Abril 27, 2016.
Quito – Ecuador



Lic. Manuel Ernesto Jácome Mora
C.P.A. 4811

TRAUMAMED S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En Dólares de Estados Unidos de América - USD.)

		Dic-31	
ACTIVOS	Notas	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	160.813	7.335
Cuentas por cobrar clientes	4	1.739.705	1.420.569
Otras cuentas por cobrar		9.962	12.997
Otros activos corrientes		125.636	83.271
Inventarios	5	2.452.761	2.573.983
Total Activos Corrientes		4.488.877	4.098.155
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Maquinaria y equipo		1.012.053	963.850
Muebles y enseres		5.895	27.071
Equipo de computacion		21.479	15.696
Vehículos		58.534	39.293
Sub total		1.097.961	1.045.910
(-)Depreciacion Acumulada		-350.573	-261.159
Propiedad, planta y equipo - neto	6	747.388	784.751
ACTIVO INTANGIBLE			
Otros activo no corriente		6.069	24.307
		6.069	24.307
TOTAL ACTIVO		5.242.334	4.907.213

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

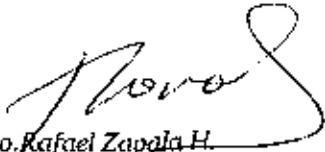

Eco Rafael Zavala H.
Gerente General


Ing. Angela M. Villacis
Contadora General

TRAUMAMED S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En Dólares de Estados Unidos de América - USD.)

		Dic-31	
PASIVO	Notas	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES	7		
Cuentas por pagar proveedores locales		77.466	212.192
Cuentas por pagar proveedores del exterior		906.240	1.016.925
Impuestos por pagar		148.411	124.904
Beneficios de empleados por pagar		114.743	128.012
Préstamos Bancarios		72.843	102.838
		<u>1.319.703</u>	<u>1.584.871</u>
PASIVOS NO CORRIENTES	8		
Dividendos accionistas		1.783.775	1.974.669
Beneficios a empleados		387.674	360.190
Otros pasivos		79.000	0
Total pasivo no corriente		<u>2.250.449</u>	<u>2.334.859</u>
TOTAL PASIVO		<u>3.570.152</u>	<u>3.919.729</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	9		
Capital social		144.395	144.395
Reserva legal		127.579	127.579
Otras reservas		134.577	85.585
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		454.979	48.992
Resultados adopción de NIIF		-171.269	-152.737
Ganancias / pérdidas actuariales acumuladas		53.603	0
Resultados del ejercicio		928.319	733.670
Total patrimonio de los accionistas		<u>1.672.182</u>	<u>987.484</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5.242.334</u>	<u>4.907.213</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Eco. Rafael Zavala H.
Gerente General


Ing. Angela M. Villacis
Contadora General

TRAUMAMED S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En Dólares de Estados Unidos de América - USD.)

	Notas	2015	Dic-31 2014
INGRESOS			
Ventas netas locales gravadas - 12%		6.339.867	4.883.870
Ventas netas locales gravadas - 0%		7.929	19.020
Utilidad en venta de propiedades planta y equipo		9.700	0
Otros ingresos		22	0
TOTAL INGRESOS		6.357.518	4.902.890
COSTOS Y GASTOS			
Costos de venta de bienes		-2.777.607	-2.226.120
Utilidad Bruta		3.579.911	2.676.770
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración		-702.607	-570.510
Gastos de ventas		-1.338.742	-1.317.880
Gastos financieros y otros		-610.243	-54.710
TOTAL DE GASTOS		-2.651.592	-1.943.100
Utilidad del Ejercicio-antes Impuesto Renta.		928.319	733.670
Participación Trabajadores		139.248	110.051
Impuesto Causado 2015		171.464	146.051
RESULTADOS INTEGRAL AÑO		617.608	477.568

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Rafael Zavala H.
Gerente General


Ing. Angela M. Villacis
Contadora General

TRAUMAMED S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

**SALDOS
BALANCE**
(En US\$)

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

153.478,66

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

489.840,92

Clases de cobros por actividades de operación

5.918.487,38

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

5.907.029,22

Cobros procedentes de regalías, licencias, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias

Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar

Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas seguras

Otros cobros por actividades de operación

11.458,16

Clases de pagos por actividades de operación

(5.251.189,11)

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

(4.115.214,90)

Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar

Pagos a y por cuenta de los empleados

(1.109.201,99)

Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas seguras

(22.770,22)

Otros pagos por actividades de operación

Dividendos pagados

(12.548,17)

Intereses pagados

(12.548,17)

Intereses recibidos

(164.909,18)

Otros ingresos (salidas) de efectivo

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(7.884,12)

Efectos pendientes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios

Efectos utilizados para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control

Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades

Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo

9.700,00

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo

(86.130,27)

Importes procedentes de ventas de activos intangibles

Compras de activos intangibles

(6.453,85)

Importes procedentes de otras acciones a largo plazo

Compras de otras acciones a largo plazo

Amortizaciones de efectos efectuados a terceros

Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera

Otros ingresos (salidas) de efectivo

5.000,00

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

258478,14

Aporte en efectivo por aumento de capital

Financiación por préstamos a largo plazo

Pagos de préstamos

(25.896,02)

Pagos de pasivos por arrendamientos financieros

Dividendos pagados

(213.482,12)

Intereses recibidos

Otros ingresos (salidas) de efectivo

(15.000,00)

EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

0

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

153.478,66

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO

7.334,60

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO

160.813,26

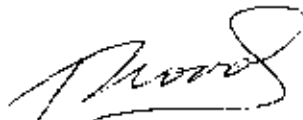
TRAUMAMED S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA)

NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	928,318.99
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	317,671.14
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	114,953.69
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidos en los resultados del periodo	17,578.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Ajustes por gastos en provisiones	62,447.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	
Ajustes por gasto por participación en trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	102,692.45
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-756,149.21
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(440,767.08)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	7,311.12
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(8,275.85)
(Incremento) disminución en inventarios	121,222.11
(Incremento) disminución en otros activos	(41,680.17)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(124,710.73)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(122,544.48)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(150,019.60)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(684.59)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	489,840.92


Eco. Rafael Zavala H.
Gerente General


Ing. Angela M. Villarín
Contadora General