

TRAUMAMED S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD \$	U.S. dólares
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores:

TRAUMAMED S.A.

Informe sobre la auditoría de los Estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRAUMAMED S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRAUMAMED S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, así como su resultado, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Cuestión clave de la auditoría:

3. Hemos determinado que no existen asuntos claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe.

Responsabilidades de la Administración con relación a los Estados Financieros:

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en

marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el Negocio en marcha y utilizando el principio contable de Negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de Incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una Incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de Entidad en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro Informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una Entidad en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados

financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ello acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro Informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro Informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

GA&H AUDITORES CIA. LTDA.

Auditores Externos – SCVS-RNAE 1139

Abril 23 de 2019
Quito - Ecuador



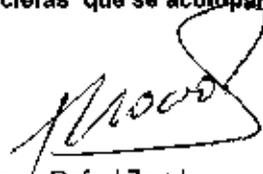
Ing. Fernando Gavilanes
Socio
Licencia No. 17 - 03490

TRAUMAMED S.A
Estado de Situación Financiera

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	21.256,36	206.603,70
Cuentas por cobrar	7	1.790.526,78	1.224.696,52
Activos por impuestos corrientes	15	114.280,38	85.914,62
Inventarios	8	3.108.023,68	2.808.230,89
Otras cuentas por cobrar	9	120.580,14	147.192,24
Pagos anticipados		846,00	846,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.155.513,52	4.473.483,77
MOBILIARIO Y EQUIPOS			
Propiedades, maquinaria y equipos (Menos): Depreciación acumulada		1.373.380,54 (525.481,51)	1.277.041,12 (441.685,76)
TOTAL MOBILIARIO Y EQUIPO	10	847.879,03	835.355,36
ACTIVOS DIFERIDOS			
Intangibles (Menos): Amortización Acumulada		19.762,85 (10.307,32)	16.762,85 (10.307,32)
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		9.455,53	6.455,53
Activos por Impuestos Diferidos	11	32.783,11	-
TOTAL ACTIVOS		6.045.631,19	5.315.284,66

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Econ. Rafael Zavala
Gerente General

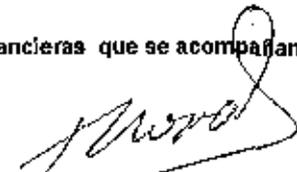

Ing. Angela Villacís
Contadora General
RUC No. 1707417117001

TRAUMAMED S.A
Estado de Situación Financiera

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	12	210.753,96	-
Proveedores Nacionales		100.557,27	89.510,54
Proveedores del Exterior		1.244.402,22	897.524,77
Anticipos de clientes		2.860,25	4.540,74
Obligaciones patronales IESS	13	30.742,75	31.660,58
Provisión beneficios sociales	14	64.450,59	99.135,33
Impuestos por Pagar	15	315.989,84	220.015,60
Otras cuentas por Pagar		14.028,00	6.592,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.983.904,97	1.348.679,56
Cuentas por pagar relacionadas		1.687.726,11	1.658.726,86
Beneficios sociales largo plazo	16	673.643,23	600.578,45
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2.361.369,34	2.259.305,31
TOTAL PASIVOS		4.345.274,31	3.608.284,87
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	17,1	394.395,00	344.395,00
Reservas	17,2	802.605,19	776.221,20
Resultados acumulados		371.826,45	332.701,58
Ganancias y pérdidas actuariales		7.865,98	(11.076,82)
Resultado del ejercicio		123.864,26	264.768,83
Total patrimonio de los Accionistas		1.700.356,88	1.707.009,79
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6.045.631,19	5.315.294,66

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Econ. Rafael Zavala
Gerente General

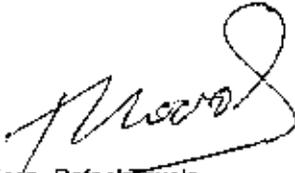

Angélica Villacís
Contadora General
RUC No. 1707417117001

TRAUMAMED S.A
Estado de Resultados Integrales

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Ventas	18	3.807.318,29	3.971.550,58
Costo de ventas	18	(1.495.062,54)	(1.628.486,20)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2.112.255,75	2.343.064,38
GASTOS			
Gastos de Administración y Ventas	19	(1.882.171,69)	(1.912.246,30)
Utilidad operacional		230.084,06	430.818,08
Más: Ingresos no operacionales		-	366,99
Menos: Egresos no operacionales		(1.805,37)	(9.939,11)
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta		228.278,69	421.245,96
(Menos): Participación trabajadores		(34.241,80)	(63.186,89)
Impuesto a la Renta	15	(103.155,74)	(93.290,24)
Resultado neto del ejercicio		90.881,15	264.768,83
Ingreso Impuesto a la Renta Diferido		32.783,11	-
Resultado Contable después de ERI y ORI		123.664,26	264.768,83

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

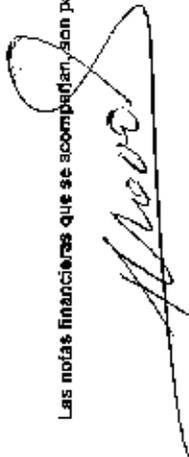

 Econ. Rafael Závala
 Gerente General


 Ing. Angela Villacís
 Contadora General
 RUC No. 1707417117001

TRAUMAMED S.A
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 (Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de adopción NIIF	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	344.395,00	127.578,61	563.067,43	96.685,16	503.970,76	(171.268,18)	(11.076,32)	264.768,83	1.707.009,79
Apropiación Reserva Legal		26.383,99						(26.383,99)	-
Aumento de Capital	50.000,00							(50.000,00)	-
Pago dividendos								(160.384,94)	(160.384,94)
Registro por pérdida cálculo actuarial						39.124,67		-	39.124,67
Resultado del ejercicio 2018								123.664,26	123.664,26
Saldo al 31 de diciembre de 2018	394.395,00	153.962,60	563.067,43	96.685,16	503.970,76	(132.144,31)	7.665,96	123.664,26	1.700.356,88

Las notas financieras que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Econ. Rafael Zavala
 Gerente General



Mag. Angélica Vilacis
 Contadora General
 RUC No. 1707417117001

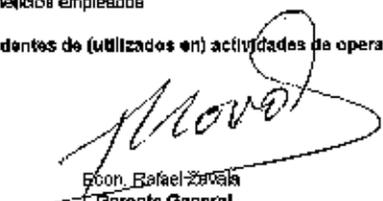
TRAUMAMED S.A
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(185.347,34)	(30.864,88)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(109.397,03)	156.224,49
Clases de cobros por actividades de operación	3.026.469,75	4.132.888,85
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.026.469,75	4.132.888,85
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	(3.144.407,36)	(3.876.849,86)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.587.058,33)	(2.862.126,55)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(557.349,03)	(931.368,26)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	(22.329,54)
Otros pagos por actividades de operación	-	(43.025,56)
Intereses pagados	(17.959,81)	(5.516,45)
Otras entradas (salidas de efectivo)	27.500,19	(92.077,85)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(89.319,42)	(50.182,11)
Importas procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(89.319,42)	(48.057,39)
Compras de activos intangibles	(3.000,00)	(2.124,72)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	22.569,11	(145.807,06)
Obligaciones Bancarias	210.753,95	-
Pago de préstamos	-	-
Dividendos pagados	(188.384,84)	(39.231,70)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(106.675,36)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(185.347,34)	(30.864,88)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	208.603,70	246.468,38
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	21.256,36	208.603,70

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	228.278,89	421.245,96
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	228.389,01	168.451,26
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	83.785,75	88.957,41
Ajustes por gastos en provisiones	144.590,26	89.218,42
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	10.375,43
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(565.081,73)	(433.472,73)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(579.288,05)	181.118,27
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	29.612,10	(36.989,16)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	(30.046,00)
(Incremento) disminución en Inventarios	(289.783,19)	(380.511,46)
(Incremento) disminución en otros activos	(28.365,76)	(4.554,47)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	357.924,16	11.548,23
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	27.693,98	(87.523,48)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(69.844,37)	(54.514,66)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(109.397,03)	156.224,49
	0,00	


Econ. Rafael Zavala
Gerente General


Ing. Aracely Villaca
Contadora General
RUC No. 1707417117001

1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

Mediante escritura pública del 15 de agosto de 1986, se constituyó la compañía Grandolab S.A., la cual fue aprobada mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 86.1.1.1.01997 e inscrita en el registro mercantil el 7 de enero de 1987. El objeto social de la compañía fue la importación de insumos, producción y distribución de reactivos e insumos de laboratorio, así como la importación y distribución de equipos e insumos médicos y afines.

El 27 de agosto de 1997 mediante escritura pública, se cambia de denominación social a Traumamed S.A. y se realiza la reforma de estatutos, en la cual se cambia la razón social de la compañía, la cual detalla que la compañía tendrá como objeto social la importación, distribución de insumos e instrumental de Traumatología y Ortopedia, e insumos y quipos médicos en general, cuyo comercio esté permitido por las Leyes de la República del Ecuador. Dicho acto jurídico fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 97.1.1.1.2547 del 15 de octubre de 1997 e inscrito en el registro mercantil el 27 de octubre del mismo año.

Mediante escritura pública del 5 de diciembre de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 20 de diciembre de 2018, se realiza el aumento de capital, proveniente de la reinversión de utilidades por USD\$ 50,000 del resultado del ejercicio del año 2017; aumentando el capital a USD\$ 394,395 dividido en 394,395 acciones de USD 1 cada una.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

Durante el año en curso, la Compañía ha analizado la aplicación de las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018