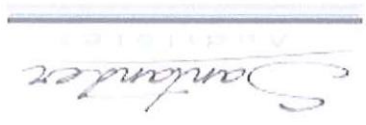


ORIMEC
ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR C. A.
INFORME DE AUDITORIA
AÑO 2015



INFORME PROFESIONAL DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores accionistas y directivos de:
ORIMEC ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR C.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **ORIMEC C.A.** al 31 de diciembre de 2015: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad del Directorio sobre los estados financieros

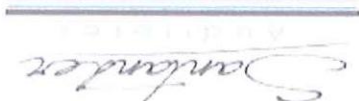
2. El Directorio de la entidad es responsable por: el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la relación de estimaciones financieras que sean razonables con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Responsabilidad del auditor

3. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4 he realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), he implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, así como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas. Los procedimientos seleccionados y aplicados, que dependen del juicio del auditor, son destinados a obtener evidencia de auditoría sobre saldos e información revelada en los estados financieros, así mismo los procedimientos seleccionados incluyen la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar estas valoraciones del riesgo, he tomado en cuenta el control interno relevante para la preparación, por la entidad, de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión modificada sobre los estados financieros auditados.

Fundamento de la opinión con salvedades

4. Respecto de los estudios actuariales emitidos por Actuaría, los saldos iniciales de las provisiones de jubilación Patronal y Desahucio se encuentran subvaluadas en US \$ 35.972 y US \$ 1.623 respectivamente y al final del año 2015 en US \$ 127.885 y 73.362 respectivamente por lo que el pasivo y como contra partida el patrimonio (resultados acumulados, otros resultados integrales y gastos del periodo) se encuentran subvaluados en US \$ 201.248 que representan el 15% de los pasivos totales y el 2% del patrimonio.


Geovanny Santander

Opinión

5. En mi opinión excepto por lo mencionado en el párrafo de fundamento de la opinión los estados financieros mencionados en el numeral 1 de este informe expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ORIMEC C.A. al 31 de diciembre de 2015 su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asuntos de énfasis

6. Aún no se han declarado los Estados Financieros de flujos de efectivo, de cambios en el patrimonio, notas aclaratorias y reportes complementarios a la Superintendencia de Compañías, debido a que este informe es parte de los reportes que deben cargarse al sistema de la Superintendencia en el momento de la declaración.
7. Las cifras presentadas al 31 de diciembre 2014 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentos

8. Respecto de las obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta, IVA, retenciones en la fuente y otros obligaciones fiscales, la empresa cumple oportunamente con estas obligaciones
9. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 30 de septiembre de 2016

Atentamente,



Geovanny Santander
R.N.AE.1010

Siglas utilizadas	-	ORIMEC, ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR C.A.
Compañía	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF	-	Interpretaciones de las NIIF
CINIIF	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	-	Interpretaciones de las NIC
SIC	-	Principios contables de general aceptación
PCGA	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NEC	-	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASB	-	Dólares estadounidenses
US \$	-	

ORIENTALMEDICAL DEL ECUADOR C.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 vs. 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		NOTAS		31 de Diciembre de	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:						
Caja y Equivalentes de Caja	3	2.954.254,61	4.244.317,67			
Activos Financieros	4	2.229.222,08	2.154.111,89			
Inventarios	5	2.204.991,87	2.183.408,37			
Gastos Anticipados y Otras	6	1.161.713,60	722.768,18			
Total Activos Corrientes		8.550.182,16	9.304.606,11			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	7	1.273.447,03	1.309.178,58			
Bienes		560.276,81	662.571,70			
(-) Depreciación		713.170,22	646.606,88			
Total Propiedades, Planta y Equipo		10.200,01	0,01			
OTROS ACTIVOS	8					
Garantías						
TOTAL ACTIVOS		9.273.552,39	9.951.213,00			
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES:						
Proveedores	9	567.819,21	396.213,31			
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	10	893.794,70	900.976,77			
Total Pasivos Corrientes		1.461.613,91	1.297.190,08			
Otros Pasivos	11	287.823,00	75.862,47			
TOTAL PASIVOS		1.749.436,91	1.373.052,55			
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:						
Capital Social		146.000,00	146.000,00			
Reserva Legal		595.722,28	716.537,92			
Reserva Facultativa		5.416.366,84	6.503.707,61			
Resultados Acumulados		6.643,00	6.643,00			
Resultados Adopción NIIFs		151.226,96	151.226,96			
Utilidad del Ejercicio		1.208.156,40	1.054.044,96			
Total Patrimonio de los Accionistas		7.524.115,48	8.578.160,45			
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		9.273.552,39	9.951.213,00			

ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR C.A.
 ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 Al 31 de diciembre de 2015 vs. 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTAS		2015	2014
31 de Diciembre de			
VENTAS	13	9.397.100	8.839.400
COSTO DE VENTAS	14	4.746.068	4.789.303
MARGEN BRUTO		<u>4.651.033</u>	<u>4.050.097</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	15	2.197.945	2.096.046
GASTO DE VENTAS	16	1.034.107	753.048
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>1.418.981</u>	<u>1.201.003</u>
GASTOS NO OPERACIONALES	17	279.629	233.912
INGRESOS NO OPERACIONALES	18	68.804	86.954
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DE PARTICIPACION		<u>1.208.156</u>	<u>1.054.045</u>

ORIENTALMEDICAL DEL ECUADOR C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2015 vs. 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo Inicial 2014	146.000	461.508	4.208.439	157.870	1.347.120	6.320.937
Transferencia entre cuentas Patrimoniales	-	134.214	1.207.928	-	(1.342.142)	-
Transferencia al Pasivo	-	-	-	-	(4.978)	(4.978)
Utilidad Ejercicio 2014	-	-	-	-	1.208.156	1.208.156
Saldo Inicial 2015	146.000	595.722	5.416.367	157.870	1.208.156	7.524.115
Transferencia entre cuentas Patrimoniales	-	120.816	1.087.341	-	(1.208.156)	-
Utilidad Ejercicio 2015	-	-	-	-	1.054.045	1.054.045
Saldo Final 2015	146.000	716.538	6.503.708	157.870	1.054.045	8.578.160

ORIENTALMEDICAL DEL ECUADOR C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de diciembre de 2015 vs. 2014

31 de Diciembre de	2015	2014
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	2.954.255	3.809.001
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo neto recibido de clientes	9.244.459	7.859.624
Total efectivo neto recibido de clientes	9.244.459	7.859.624
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados		
Proveedores	(6.425.773)	(6.276.217)
Empleados	(824.691)	(977.655)
Total efectivo de proveedores y empleados	(7.250.465)	(7.253.872)
Otros Gastos e Ingresos de Actividades de Operación		
Pago Prima de Seguro	(19.804)	(31.081)
Pago a la Administración Tributaria	(156.874)	(169.937)
Impuesto a las Ganancias Pagado	(340.762)	(379.957)
Gastos Bancarios	(233.912)	(899.488)
Ingreso por Rendimiento Financiero	86.954	68.804
Total Efectivo de otras actividades de operación	(664.398)	(1.411.659)
Total Flujo neto de actividades de Operación	1.329.696	(805.907)
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
Adiciones de Propiedades planta y equipo	(39.533)	(48.840)
Total Efectivo neto de actividades de inversión	(39.533)	(48.840)
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	4.244.318	2.954.254

ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Saldos al 31 de diciembre de 2015

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

La compañía se constituyó como ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR ORIMEC C.A. el 10 de Mayo de 1994, su objeto social principal es la Distribución y comercialización de material fotosensible, Equipo Médico, y medicinas, la venta al por mayor y menor de material fotosensible e insumos para Rayos X y afines.

En la actualidad la compañía posee un capital social de US \$ 146.000.

Las siguientes son políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera

Domicilio Principal

La sede del domicilio legal de la compañía está ubicada en la Calle Valladolid N.- N24-187 Y Madrid, en la ciudad de Quito.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

1. Declaración de cumplimiento con las NIIF.-

A partir del 1 de enero de 2012, los estados Financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados Financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Siguiendo los lineamientos establecidos, se procedió a remitir los siguientes estados Financieros:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre 2015.
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2015.

2. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión

de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se resumen en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Cumplimiento con las NIIF.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015; incluyen además los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

4. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

5. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los proyectos en curso que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare imaterial. El período de crédito promedio sobre la cartera de clientes es menor a 30 días que se pueden extender hasta 60 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

7.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el valor neto de realización, El valor neto de realización se lo establece en base al precio estimado de venta menos los desembolsos necesarios para su comercialización.

Los componentes de la cuenta de inventario son:

- Inventario de productos terminados listos para su comercialización

8.

Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

9.

Propiedades planta y equipo

Medición inicial

Las partidas de Propiedades planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los bienes de Propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Medición posterior al reconocimiento

Con excepción de los edificios, equipos, valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo fue determinado con referencia a la revaluación de los PCGA anteriores.

Los bienes que se medirán a valor razonable serán evaluados cada 5 años, en 2015, por un evaluador profesional, sin embargo cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

Depreciación

El costo de los bienes de Propiedades Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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.

Vida Útil:

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, la vida útil de los activos valorados al costo está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta.

La vida útil de los bienes ha sido estimada de la siguiente manera:

Clase de Activo	Vida Útil en años
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos Electrónicos	3
Equipos de Computación	3

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

Propiedades de inversión

Se registran las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para:

- Su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o
- Su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos.

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no colizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial:

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio como un gasto, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

Beneficios pos-empleo

Son beneficios pos-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios pos-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS). El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

2. Planes de beneficios definidos (jubiliación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 22% y 23%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de la base imponible.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

15.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus

activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

16.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

17.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por servicios prestados

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

18.

Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y la factura.

Como norma general en los estados Financieros no se compensan 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.

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.

Reserva legal

19.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo 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.

Resultados acumulados

20.

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del año 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados Financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del período que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del período que se informa.

Resultados acumulados procedentes de la cuenta reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del período que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Caja :		2014	2015
Caja General Quito		890,44	889,44
Cajas Chicas – Guayaquil		466,02	466,02
Bancos :			
Banco de Guayaquil		61.679,44	37.508,28
Banco del Pacifico		0,00	0,00
Tarjeta de crédito Diners		102,76	0,00
Pichincha		1.757.086,37	2.145.802,94
HI Bank		114.029,58	139.650,99
* Inversiones a Corto Plazo		1.020.000,00	1.920.000,00
Total Caja y Equivalentes de Caja		2.954.254,61	4.244.317,67

* Detalle de las Inversiones a corto plazo

Documento	Valor	Fecha de vencimiento	Reinversión	Intereses generado	Observaciones
2396619	200.000,00	14/04/2016	15/04/2016	7,55%	Reinvertida a su vencimiento
1872409	200.000,00	05/06/2016	06/06/2016	7,35%	Reinvertida a su vencimiento
006-806997	310.000,00	30/06/2016	01/07/2016	7,25%	Reinvertida a su vencimiento
006-806996	310.000,00	30/06/2016	01/07/2016	7,25%	Reinvertida a su vencimiento
336390	200.000,00	24/01/2016	25/01/2016	7,35%	Reinvertida a su vencimiento
30DPF00301637	300.000,00	13/03/2016	14/03/2016	7,20%	Reinvertida a su vencimiento
30DPF00304639	100.000,00	15/05/2016	16/05/2016	7,50%	Reinvertida a su vencimiento
327412	300.000,00	12/06/2016	13/06/2016	7,25%	Reinvertida a su vencimiento
TOTAL		1.920.000,00			

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

	Al 31 de diciembre 2014	2015
Clientes	2.304.864,00	2.359.039,14
Provisión para Cuentas Incobrables	-75.641,92	-204.927,25
Total Activos Financieros	2.229.222,08	2.154.111,89
Los clientes más representativos son los siguientes:		
Inversiones AJOVECO	21.650,00	0,00
Record Dental y Quimedic	0,00	35.328,15
Fundación Municipal de la mujer	0,00	57.000,00
IESS Hospital Regional	0,00	30.050,00
Dirección Distrital Febres	0,00	29.538,21
Dr. Felipe Rodríguez	0,00	262.933,34
Hospital Básico 17 Pastaza	0,00	120.365,57
Priscilla Sánchez	32.200,00	0,00
Solca Cuenca	27.061,54	0,00
Hospital General Provincial Luis G.	56.414,70	0,00
Hospital General Provincial de Latacunga	88.534,96	0,00
Dr. Julián Coronel	22.225,00	63.580,00
Centro de Servicios Médicos San	25.406,50	0,00
Hospital Clínica Tauma	30.800,00	0,00
Plancomat S.A.	20.286,28	0,00
Dra. Patricia García Gómez	13.128,88	0,00
Hospital de Especialidades Guayaquil	92.288,00	0,00
Clínica de Especialidades Médicas	13.626,17	0,00
Hospital Básico del Puyo	116.506,88	0,00
Mauricio Ramírez	23.302,40	0,00
Sur Imágenes Cia. Ltda.	12.622,04	0,00
Clínica Villa Salud	23.000,00	0,00
Angel Aguillo	42.340,00	0,00
* Tomo Alpha	259.500,00	226.719,74
* Zoldan Corp Cia. Ltda.	184.391,60	134.174,36
Femmescan Servicios de Imagen Cia. Ltda.	0,00	245.200,00
Sociedad de Lucha contra el Cáncer	179.511,64	0,00
Centro Clínico Quirúrgico	44.576,00	0,00
Hospital Provincial General Pablo	0,00	140.120,00
Total clientes más representativos	1.329.372,59	1.345.009,37

* Los clientes Tomo Alpha y Zoldan Corp. Cia. Ltda. En los años 2014 y 2015 han adquirido 2 equipos completos por lo que su saldo es elevado

NOTA 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre		
2014	2015	
2.194.797,93	2.171.362,63	Mercadería Químicos Películas
10.193,94	12.045,74	Importaciones En Tránsito
<u>2.204.991,87</u>	<u>2.183.408,37</u>	Total Inventarios

El inventario está reconocido al costo ya que por la alta rotación de los ítems es el valor menor con respecto al VNR

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR

Al 31 de diciembre		
2014	2015	
1.101.430,54	641.404,98	Anticipo Para Proveedores
536,17	0,00	Importaciones En Tránsito
0,00	36.000,00	Anticipo Proveedores Internos
41.736,11	23.355,92	Prestamos Empleados
31,97	0,00	Crédito Fiscal Por Retención IVA
18.010,78	22.007,28	Seguros Prepagados
<u>1.161.713,60</u>	<u>722.768,18</u>	Total Gastos Anticipados y Otras cuentas x cobrar

NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre		
2014	2015	
100.637,00	100.637,00	Terrenos
483.820,00	483.820,00	Edificios
17.401,79	23.919,64	Vehículos
29.150,50	29.150,50	Muebles y enseres
5.567,83	5.567,83	Equipo Oficina
116.066,77	117.474,03	Equipo de Computo
856,73	856,73	Líneas Telefónicas
519.946,41	547.752,85	Equipos en Comodato
<u>1.273.447,03</u>	<u>1.309.178,58</u>	Total Bienes
-560.276,81	-662.571,70	Depreciaciones
<u>713.170,22</u>	<u>646.606,88</u>	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Composición de los saldos

Saldo Inicial	713.170,22
(+) Incrementos	35.731,55
(-) Depreciaciones	102.294,89
Saldo Final al 31 de diciembre de 2015	646.606,88

NOTA 8. OTROS ACTIVOS

	2014	2015
Garantías	10.200,00	0,00
Software	5.349,90	5.349,90
amortización software	-5.349,89	-5.349,89
Gastos de constitución	1.565,00	1.565,00
Amortización gastos de constitución.	-1.565,00	-1.565,00
Software Macromedia	4.924,29	4.924,29
Amortización Acum Software	-4.924,29	-4.924,29
Total Otros Activos	10.200,01	0,01

NOTA 9. PROVEEDORES

Proveedores	567.819,21	396.213,31
Total Proveedores	567.819,21	396.213,31
Los proveedores más importantes son los siguientes:		
Aseguradora del Sur	17.084,64	15.336,62
Fujifilm Medical Systems USA	50.700,00	0,00
Fernando Guzmán	319.021,88	285.032,95
Moscoso Riera Kiever Alberto	44.100,00	0,00
Palacios Juan Manuel	102.336,16	91.433,16
Total de proveedores más importantes	533.242,68	391.802,73

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras Cuentas por Pagar :	243.626,03	238.115,68
* Participación Trabajadores	273.338,55	238.471,71
	2014	2015
Al 31 de diciembre		

Comisiones por Pagar	53,140.83	52,132.28
Premios Vendedores Por Pagar	4,800.00	8,600.00
Sueldos y Beneficios por Pagar :	5,378.61	4,347.24
* Impuesto a la Renta por pagar	240,554.16	202,832.08
Impuestos por Pagar :	72,956.52	156,477.78
Total Otras cuentas por pagar	893,794.70	900,976.77

*** Anexo de Impuesto a la Renta por Pagar y Participación Trabajadores**

Utilidad del Ejercicio	1,822,257.02	1,589,811.41
15% Participación Trabajadores	273,338.55	238,471.71
Base Imponible	1,548,918.47	1,351,339.70
22% Impuesto a la Renta Causado	340,762.06	297,294.73
Retenciones del período	-100,207.90	-94,462.65
Impuesto a la Renta por Pagar	240,554.16	202,832.08

NOTA 11. OTROS PASIVOS

Provisión Para Jub. Patronal	206,008.00	75,862.47
Prov X Indemnizacon Desahucio	81,815.00	0.00
TOTAL OTROS PASIVOS	287,823.00	75,862.47

NOTA 13. VENTAS

Ventas De Peliculas Y Químicos	8,649,989.83	10,804,871.39
Ventas X Arriendo	10,178.52	10,178.52
Ventas X Arriendo De Equipos	7,800.00	8,450.00
Ventas Por Mantenimientos	0.00	0.00
Ventas Brutas Exentas	1,116,614.84	955,453.22
Descuentos En Ventas	-363,904.22	-2,635,875.98
Devolución ventas exentas	-23,578.75	-303,677.00
Total Ventas	9,397,100.22	8,839,400.15

NOTA 14. COSTO DE VENTAS

Costo de Ventas Peliculas	4,294,481.00	4,391,088.72
---------------------------	--------------	--------------

Costo de Ventas // Ventas exentas
Total Costo de Ventas

451,586,62	4,746,067,62
398,214,67	4,789,303,39

NOTA 15. GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS
Al 31 de diciembre

2014	2015
------	------

Remuneraciones
Servicios Públicos
Viáticos Y Movilización
Arrendos
Seguros
Capacitación
Gastos Generales
Gastos Departamento Técnico
Participación Trabajadores
Impuesto A La Renta
Impuestos
Total Gastos Administrativos

190,202,39	2,197,944,77
26,076,18	113,127,03
27,366,37	340,762,06
2,400,00	273,338,55
6,894,78	304,650,53
910,00	912,216,88
130,00	304,650,53
897,415,96	322,354,99
238,471,71	297,294,73
2,400,00	90,557,03
7,063,20	2,096,046,12

NOTA 16. GASTOS DE VENTAS
Al 31 de diciembre

2014	2015
------	------

Remuneraciones
Viáticos Y Movilizaciónes
Seguros
Licitaciones
Publicidad
Transporte En Ventas
Tramites De Importaciones
Programas Fujl
Total Gastos de Ventas

581,034,95	1,034,107,27
74,900,72	170,451,15
26,374,05	87,815,28
2,435,99	53,072,51
408,00	38,022,62
21,129,95	37,288,86
94,082,46	21,129,95
97,437,98	37,288,86
753,047,57	94,082,46

NOTA 17. GASTOS NO OPERATIVOS
Al 31 de diciembre

2014	2015
------	------

Multas
Intereses Pagados

15,858,46	38,166,62
506,27	112,52

Los estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de febrero de 2016 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados Financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Nombre	Cargo	Honorarios
Juan Manuel Palacios	Presidente	84.000,00
Fernando Guzmán	Gerente General	426.868,77
Total		510.868,77

Detalle de transacciones con partes relacionadas

La única transacción que se presentó durante el año es la prestación de servicios del Gerente General y Presidente de la compañía a la empresa por un valor de US\$ 510.868,77

Administración y alta dirección:

NOTA 19. PARTES RELACIONADAS

NOTA 18. INGRESOS NO OPERATIVOS		NOTA 19. PARTES RELACIONADAS	
Al 31 de diciembre	2014	68.804,38	TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS
	2015	1.740,46	Indemnización Seguros
		639,05	Otros Ingresos
		0,00	Ingresos por venta Activos
		74.877,49	Intereses Ganados

TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS		TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS	
5% Transferencia De Capitales	262.289,82	64.214,02	Ingresos Ganados
	973,98	0,00	Ingresos por venta Activos
Varios	195.570,07	10.336,17	Otros Ingresos
	63,01	1.740,46	Indemnización Seguros
	233.912,22	68.804,38	TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS