

# **CEDIMED CIA.LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

## **(1) Información General**

**CEDIMED CIA.LTDA.**, fue constituida en la República del Ecuador el 2 de octubre del 1992 e inscrita en el registro mercantil del Cantón Quito el 27 de noviembre del mismo año. Su objeto principal es la importación, exportación y comercialización de medicinas, materiales hospitalarios y equipos para clínicas, hospitales. La producción y comercialización de insumos y demás materiales para la industria farmacéutica.

Con fecha 18 de junio del 2014, la Compañía incrementó su capital de US\$ 800,00 a US\$ 38.000,00, mediante aporte con las utilidades de los socios no repartidas de ejercicios anteriores. El registro de éste incremento fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 4 de septiembre del 2014.

Los estados financieros de la Compañía son preparados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, debido a que desde enero del 2000, el Gobierno del Ecuador, decidió incorporar a la economía del país el proceso de dolarización.

## **(2) Políticas Contables Significativas**

### **2.1. Estado de cumplimiento**

Los estados financieros son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), en cumplimiento de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de fecha 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que se realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Tales estimaciones y supuestos se basan en la mejor utilización de la información disponible al momento del cierre de los ejercicios económicos.

### **2.2. Bases de preparación**

Los estados financieros de **CEDIMED CIA.LTDA.**, comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

### **2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros, depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

### **2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

# **CEDIMED CIA.LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, lo cual al 31 de diciembre del 2017 se ha provisionado el valor de 230.000 dólares por este concepto.

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. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

### **2.5. Inventarios**

Los inventarios de medicinas para la venta, se expresan al costo de adquisición. El costo se calcula aplicando el método de precio promedio.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de compra. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reducirá su importe en libros al precio de compra y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

### **2.6. Propiedad, planta y equipo.**

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

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

### **Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil estimada.

A continuación se presentan las partidas de propiedad, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

## CEDIMED CIA.LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje anual</u>
Edificios	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de cómputo	5	20%
Vehículos	10	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La Compañía no considerará el valor residual para las propiedades, planta y equipo para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud de que se considera que no son activos destinados para la venta.

#### **Retiro o venta de propiedad, planta y equipos**

La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipos se calcula cómo la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y se reconoce en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante, se transfiere directamente a las utilidades retenidas.

#### **Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, plantas y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

#### **2.7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10.

#### **2.8. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente:

#### **Impuesto corriente**

## **CEDIMED CIA.LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

#### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles, si éstas son aprobadas por la autoridad tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele. Al 31 de diciembre del 2017 la Administración no ha considerado necesario reconocer diferencias temporarias.

#### **2.9. Beneficios a empleados**

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código de trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el periodo en el que se producen en resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

# **CEDIMED CIA.LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos periodos de servicio a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

### **2.10. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de medicinas, se calculan y reconocen el momento que se realiza la factura y la guía de remisión, documentos que acreditan la entrega de los bienes y la transferencia de dominio, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### **2.11. Costos y gastos**

Los costos y gastos de 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 periodo más cercano en el que se conocen.

### **2.12. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni tampoco los ingresos y gastos.

## **(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

## **CEDIMED CIA.LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES que se establece en la NIIF 1.

#### **3.1. Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía**

##### **a) Uso del valor de adquisición como costo atribuido**

**CEDIMED CIA.LTDA.**, para las partidas de propiedad, planta y equipos, optó por la utilización del valor de adquisición como el costo atribuido a la fecha de transición. La Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF para PYMES.

##### **(b) Costo atribuido de propiedades, planta y equipos**

Para la aplicación de las NIIF para PYMES se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 se registren por su importe en libros a esa fecha de acuerdo a PCGA anteriores, pues luego de los estudios técnicos correspondientes se determinó que son similares al costo de mercado.

##### **(c) Reconocimiento de impuestos diferidos**

Las NIIF's requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera. La administración de la Compañía consideró en su momento que no eran necesarios realizar ajustes por la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF's.

#### **(4) Estimaciones y Juicios Contables Críticos**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que no provienen de otras fuentes. Las

## CEDIMED CIA.LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### 4.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Durante el año 2017, CEDIMED CIA.LTDA., considero una pérdida de valor en sus cuentas por cobrar comerciales de 230.000 dólares.

#### 4.2. Vida útil de propiedades, planta y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, mobiliarios y equipos al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero actual, la Administración determinó que no era necesario que la vida útil de las propiedades, planta y equipos deba ser modificada.

### (5) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes Locales	1,094,994.48	872,560.69
<b>Subtotal</b>	<b>1,094,994.48</b>	<b>872,560.69</b>
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	6,112.49	7,634.77
Anticipos	20,253.88	58,802.14
<b>Subtotal</b>	<b>26,366.37</b>	<b>66,436.91</b>
<b>Total</b>	<b>1,121,360.85</b>	<b>938,997.60</b>
Provisión incobrables cuentas	-586,233.15	-351,592.15
Cuentas por cobrar, neto	<b>535,127.70</b>	<b>587,405.45</b>

## CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Al 31 de diciembre del 2017, los clientes empresas públicas y empresas privadas por US\$ **1.094,994.48** representan saldos por cobrar por ventas de medicinas.

Al 31 de diciembre del 2017, las otras cuentas por cobrar por US\$ **26.366.37**, incluyen US\$ 20,253.88 que se han concedido a los proveedores como anticipo para la importación de medicinas.

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía ha considerado un deterioro en sus cuentas por cobrar de US\$ **586,233.15** por su cliente ENFARMA que a la fecha se encuentra en proceso de liquidación.

### (6) Impuestos

#### 6.1. **Activos y pasivos del año corriente**

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuesto corriente		
Retenciones recibidas de clientes	24,887.36	24,221.29
Total activos por impuesto corriente	<u>24,887.36</u>	<u>24,221.29</u>
Pasivos por impuesto corriente		
Retenciones renta empleados	298.97	300.64
Retenciones en la fuente de renta	2,688.52	1,449.40
Retenciones en la fuente de IVA	3,242.72	1,083.61
Impuesto IVA en Ventas	5,503.96	0
Impuesto a la renta por pagar	72,861.15	51,830.40
Total pasivos por impuesto corriente	<u>84,595.32</u>	<u>54,664.05</u>

#### 6.2. **Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

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 del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

## CEDIMED CIA.LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros, neto de participación a trabajadores e impuesto a la renta	113,492.24	51,169.15
15% de participación de trabajadores en las utilidades	17,023.84	7,675.37
(+) Gastos no deducible locales	234,718.65	220,477.15
(-) Amortización de Perdidas años Anteriores	0	28,378.21
Utilidad gravable	<u>331,187.05</u>	<u>235,592.72</u>
Impuesto a la renta causado	<u>72,861.15</u>	<u>51,830.40</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>72,861.15</u>	<u>51,830.40</u>

La legislación Ecuatoriana contempla el pago de un anticipo de impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal corriente. Para el ejercicio fiscal 2017 la Compañía canceló un anticipo por US\$16,826.58.

Los gastos no deducibles para impuesto a la renta que se han considerado en el año 2017 y 2016 son los siguientes:

<u>Tipo de Gasto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión Cuentas Incobrables	230,000.00	220,000.00
Otros gastos no deducibles	4,718.65	477.15
	<u>234,718.65</u>	<u>220,477.15</u>

Luego de la conciliación tributaria la utilidad gravable de los ejercicios 2017 y 2016 ascienden a US\$331,187.05 y US\$235,592.72, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2017 son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta por los años comprendidos entre el periodo 2014 al 2017.

## CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

### (7) Inventarios

El siguiente cuadro muestra un resumen de los inventarios por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016:

		<u>Diciembre, 31</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercaderías para la venta	la	377,571.31	251,822.26
	Medicinas		
Provisión	por		
Obsolescencia	de		
Inventarios		130,000.00	130,000.00
<b>Neto de Inventarios</b>		<b>247,571.31</b>	<b>121,822.26</b>

### (8) Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestran a continuación:

	Saldo	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldos	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldo
	31/12/15				31/12/2016				31/12/2017
Edificios	253,177.65	0.00	0.00	0.00	253,177.65	0.00	0.00	-243,229.58	9,948.07
Reval. de Edificio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	243,229.58	243,229.58
Muebles y Enseres	10,553.61	0.00	0.00	0.00	10,553.61	0.00	0.00	0.00	10,553.61
Equipos de Oficina	35,713.30	0.00	0.00	0.00	35,713.30	4,913.60	0.00	0.00	40,626.90
Equipos de Computo	10,742.12	0.00	0.00	0.00	10,742.12	1,846.61	0.00	0.00	12,588.73
Vehículos	68,990.00	18,850.87	0.00	0.00	87,840.87	0.00	0.00	0.00	87,840.87
<b>Total</b>	<b>379,176.68</b>	<b>18,850.87</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>398,027.55</b>	<b>6,760.21</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>404,787.76</b>
Menos Depreciación	95,924.42	32,732.72	0.00	0.00	128,657.14	35,891.86	0.00	0.00	164,549.00
<b>Activo Neto</b>	<b>283,252.26</b>	<b>-13,881.85</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>269,370.41</b>	<b>-29,131.65</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>240,238.76</b>

## CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

### **(9) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

El siguiente es un detalle del saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Corriente</b>		
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores Nacionales (a)	289,819.70	209,930.48
Proveedores Exterior (b)	219,567.00	185,239.00
	<hr/>	<hr/>
TOTAL Cuentas por pagar comerciales	509,386.70	395,169.48
Otras cuentas por pagar		
Empleados	9,028.97	7,138.11
IESS por pagar	2,167.74	1,749.38
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	11,196.71	8,887.49
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<u>520,583.41</u>	<u>404,056.97</u>

## CEDIMED CIA.LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

- a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las cuentas proveedores Nacionales por pagar incluyen principalmente saldos por pagar a personas naturales y compañías nacionales por compra de bienes y servicios, a laboratorios nacionales que proveen de medicinas, por transporte, logística entre otros.
- b) El saldo de proveedores Exterior al 31 de diciembre del 2017 y 2016, considera los valores pendientes de pago a laboratorios del exterior que proveen medicina, especialmente de Costa Rica, Corea, Perú, y Argentina

#### (10) Otros Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los otros pasivos financieros presentan el siguiente detalle:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>No Corriente</u></b>		
Otros pasivos financieros a largo plazo	424,083.68	654,313.26
	<u>424,083.68</u>	<u>654,313.26</u>

- (a) Los otros pasivos financieros de largo plazo al 31 de diciembre de 2017 corresponden a pagos realizados por los socios para la adquisición principalmente de los inventarios y financiamiento de clientes de la Compañía y parte de su infraestructura. Al 31 de diciembre del 2017 los otros pasivos financieros de largo plazo, generan intereses del 10% anual y no tienen una fecha de vencimiento específica.

#### (11) Provisiones Corrientes

Un resumen de provisiones es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	2,082.48	1,291.07
Participación trabajadores en las utilidades	17,023.84	7,675.37
	<u>19,106.32</u>	<u>8,966.44</u>

## CEDIMED CIA.LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Beneficios sociales.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones percibidas durante el año calendario, más una bonificación adicional anual equivalente a una remuneración básica unificada. Las cuales se provisionan mes a mes hasta la fecha de pago.

Participación de trabajadores en las utilidades.- Según las disposiciones legales vigentes los trabajadores tienen derecho a un 15% de participación en las utilidades que genere la Compañía antes del cálculo de la provisión por impuesto a la renta. Este derecho se carga a los resultados del ejercicio en que se incurre y se paga en el siguiente ejercicio económico

#### **(12) Provisión por beneficios a empleados**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la provisión por beneficios a empleados es la siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión jubilación patronal	17,507.00	17,507.00
Provisión desahucio	6,062.59	6,062.59
	<u>23,569.59</u>	<u>23,569.59</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, 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.

Provisión por Desahucio.- La Compañía ha considerado necesario registrar el valor de la provisión acumulada por desahucio para cubrir al trabajador cuando éste por cualquier circunstancia solicite el desahucio en la inspección del trabajo; esta provisión corresponde al 25% de la última remuneración por los años de servicio.

#### **(13) Patrimonio**

Capital Social.- El capital social suscrito y pagado, está constituido por 38.000 acciones de US\$ 1,00 dólar cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta

## CEDIMED CIA.LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

Superávit por Valuación.- Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Resultados Acumulados.- Al 31 de diciembre del 2017 la cuenta resultados acumulados incluye utilidades no distribuidas a los socios en ejercicios anteriores, las cuales podrán ser utilizadas para absorber pérdidas acumuladas y pérdidas del ejercicio concluido, si las hubiere; así como para capitalizar en la parte que exceda al valor de las pérdidas o para distribuir en el caso de liquidación de la Compañía.

#### (14) Ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de medicinas, así:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas tarifa 12%	74,854.34	0.00
Ventas tarifa 0%	<u>2,386,316.87</u>	<u>2,393,364.84</u>
Total	<u>2,461,171.21</u>	<u>2,393,364.84</u>
Otros Ingresos	<u>1,698.20</u>	<u>9,450.41</u>

#### (15) Costos y Gastos Operativos por su Naturaleza

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Mercaderías vendidas	<u>1,364,076.10</u>	<u>1,351,481.09</u>
Salarios, sueldos, beneficios sociales, bonificaciones y otros gastos del personal	176,416.27	146,732.28
Mantenimiento y Reparación	47,093.33	44,541.94
Servicios de Terceros	91,939.17	83,755.76
Otros Servicios	22,042.70	46,780.71
Fletes y transportes de flor	194,335.62	250,692.51

## CEDIMED CIA.LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Gastos de viaje	50,155.54	55,201.76
Total Gastos de Ventas	<u>581,982.63</u>	<u>627,704.96</u>
Suministros de Oficina	17,277.80	11,639.25
Refrigerios y Agasajos	21,397.31	8,462.47
Otros gastos	71,369.41	71,863.20
IVA que se carga al Gasto	27,382.06	27,762.41
Gastos por provisiones	230,000.00	220,000.00
15% trabajadores	17,023.84	7,675.37
Impuesto a la Renta	<u>72,861.15</u>	<u>51,830.40</u>
Total Gastos de Administración	<u>457,311.57</u>	<u>399,233.10</u>
Depreciaciones	<u>35,891.86</u>	<u>32,732.72</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,439,262.16</u></b>	<b><u>2,411,151.87</u></b>

#### (16) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### (17) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2017 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

Dra. Nancy Salazar  
GERENTE GENERAL

Antonio Endara A  
CONTADOR GENERAL