

CEDIMED CIA. LTDA.

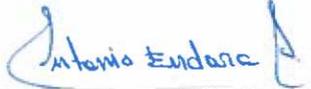
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVOS	Diciembre 31,	
	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalente de efectivo	US\$ 183,376.25	414,352.43
Inversiones temporales	855.65	799.94
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar(nota 5)	729,287.91	535,127.70
Activos por impuestos corrientes(nota 6)	0.00	24,887.36
Inventarios(nota 7)	410,994.55	247,571.31
Total activos corrientes	US\$ 1,324,514.36	1,222,738.74
Propiedades, mobiliario y equipo(nota 8)	644,980.76	404,787.76
Menos: Depreciación acumulada	(168,198.05)	(164,549.00)
	US\$ 476,782.71	240,238.76
TOTAL ACTIVO	US\$ 1,801,297.07	1,462,977.50

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Dra. Nancy Salazar
 Gerente General


Antonio Endara A.
 Contador General

CEDIMED CIA. LTDA.

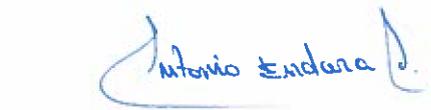
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Diciembre 31,	
	2018	2017
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 9)	425,261.72	520,583.41
Pasivos por impuestos corrientes (nota 6)	60,709.34	84,595.32
Provisiones corrientes (nota 10)	31,305.35	19,106.32
Total pasivos corrientes	US\$ 517,276.41	624,285.05
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provisiones por beneficios a empleados (nota 11)	23,569.59	23,569.59
Otros pasivos financieros largo plazo (nota 12)	490,866.81	424,083.68
Total pasivos no corrientes	US\$ 514,436.40	447,653.27
TOTAL PASIVO	US\$ 1,031,712.81	1,071,938.32
PATRIMONIO		
Capital social (nota 13)	38,000.00	38,000.00
Superávit por valuación de activos	536,562.39	262,379.39
Reserva Legal	1,914.32	733.32
Resultados acumulados	88,745.47	66,319.22
Resultado neto del ejercicio	104,362.08	23,607.25
TOTAL PATRIMONIO	US\$ 769,584.26	391,039.18
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$ 1,801,297.07	1,462,977.50

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Dra. Nancy Salazar
 Gerente General


 Antonio Endara A.
 Contador General

CEDIMED CIA. LTDA.

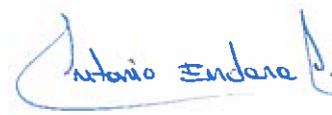
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

		Diciembre 31,	
		2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS(nota 14)	US\$	2,148,310.39	2,461,171.21
COSTO DE VENTAS(nota 15)		<u>(1,112,208.63)</u>	<u>(1,364,076.10)</u>
MARGEN BRUTO	US\$	1,036,101.76	1,097,095.11
Gastos de administración(nota 15)		(233,643.90)	(323,368.74)
Gastos de ventas(nota 15)		(535,517.10)	(581,982.63)
Depreciaciones y amortizaciones(nota 15)		<u>(35,089.80)</u>	<u>(35,891.86)</u>
		(804,250.80)	(941,243.23)
(PERDIDA) UTILIDAD OPERATIVA	US\$	231,850.96	155,851.88
Otros ingresos(egresos)			
Gastos financieros		(41,300.31)	(44,057.84)
Otros ingresos		<u>1,559.70</u>	<u>1,698.20</u>
Total (egresos) ingresos		<u>(39,740.61)</u>	<u>(42,359.64)</u>
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta e impuesto a la renta	US\$	192,110.35	113,492.24
Participación a empleados		<u>(28,816.55)</u>	<u>(17,023.84)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	163,293.80	96,468.40
Impuesto a la renta del ejercicio		<u>(58,931.71)</u>	<u>(72,861.15)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	US\$	<u>104,362.08</u>	<u>23,607.25</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Dra. Nancy Salazar
 Gerente General


 Antonio Endara A.
 Contador General

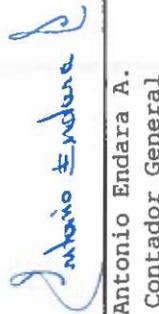
CEDIMED CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital Acciones	Reserva Legal	Superavit por Valuación de Activos	Resultados Acumulados	Total Patrimonio de los Accionistas
Saldos diciembre 31, 2016	US\$ 38,000.00	733.32	19,149.81	66,319.22	124,202.35
Ajuste al patrimonio por valuación de activos	0.00	0.00	243,229.58	0.00	243,229.58
Utilidad del ejercicio	0.00	0.00	0.00	23,607.25	23,607.25
Saldos diciembre 31, 2017	US\$ 38,000.00	733.32	262,379.39	89,926.47	391,039.18
Apropiación para reserva legal	0.00	1,181.00	0.00	(1,181.00)	0.00
Ajuste al patrimonio por valuación de activos	0.00	0.00	274,183.00	0.00	274,183.00
Utilidad del ejercicio	0.00	0.00	0.00	104,362.08	104,362.08
Saldos diciembre 31, 2018	US\$ 38,000.00	1,914.32	536,562.39	193,107.55	769,584.26


 Dra. Nancy Salazar
 Gerente General


 Antonio Endara A.
 Contador General

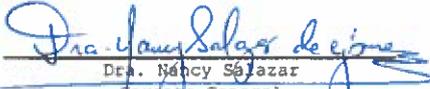
CEDIMED CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades en operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	US\$ 1,854,085.36	2,238,737.42
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1,813,001.49)	(2,082,751.42)
Intereses pagados y otros	(1,986.00)	(2,035.32)
Intereses cobrados y otros	1,559.70	1,698.20
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	US\$ 40,657.57	155,648.88
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
(Aumento) en propiedad, planta, equipo	0.00	(6,760.21)
Disminución por retiro de propiedad, planta, equipo	2,549.25	0.00
(Aumento) por valuación de propiedad, planta, equipo	(274,183.00)	0.00
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(271,633.75)	(6,760.21)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	0.00	0.00
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(230,976.18)	148,888.67
Efectivo y equivalentes de efectivo a inicio de año	414,352.43	265,463.76
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ 183,376.25	414,352.43
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	US\$ 104,362.08	23,607.25
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	35,089.80	35,891.86
Provisión para cartera incobrable	107,992.34	234,641.00
Ajuste al patrimonio	274,183.00	243,229.58
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) en inversiones temporales	(55.71)	0.00
(Aumento) en Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas	(302,152.55)	(182,363.25)
Disminución(aumento) en activos por impuestos corrientes	24,887.36	(666.07)
(Aumento) en Inventarios	(163,423.24)	(124,838.79)
(Disminución)aumento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(95,321.69)	116,526.44
(Disminución)aumento en pasivos por impuestos corrientes	(23,885.98)	29,931.27
Aumento en provisiones corrientes	12,199.03	9,919.17
Aumento(disminución) en otros pasivos financieros de largo plazo	66,783.13	(230,229.58)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	US\$ 40,657.57	155,648.88

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


 Dra. Nancy Salazar
 Gerente General


 Antonio Endara A.
 Contador General

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 2018, 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.

CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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. Al 31 de diciembre del 2018 se ha reconocido una pérdida de valor por este concepto de US\$107,992.34, que ha sido cargado a los resultados del ejercicio.

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 periodo 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:

CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Impuesto corriente

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 período.

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 período en que el activo se realice o el pasivo se cancele. Al 31 de diciembre del 2018 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 período 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,

CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos períodos de servicio a los empleados se reconocen durante los períodos 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 se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período 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 período de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como

CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

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 estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia

CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

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 período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración que 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 período, 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 2018, CEDIMED CIA.LTDA., considero una pérdida de valor en sus cuentas por cobrar comerciales y estableció una provisión por ese concepto de US\$107,992.34 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 período anual. Durante el período 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

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes locales	1,389,219.51	1,094,994.48
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	7,468.58	6,112.49
Anticipos	26,825.31	20,253.88
Subtotal	<u>34,293.89</u>	<u>26,366.37</u>
Total	1,423,513.40	1,121,360.85
Provisión cuentas incobrables	<u>(694,225.49)</u>	<u>(586,233.15)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>729,287.91</u>	<u>535,127.70</u>

CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Al 31 de diciembre del 2018, los clientes locales, empresas públicas y privadas por US\$ 1.389,219.51, representan saldos por cobrar por ventas de medicinas.

Al 31 de diciembre del 2018, las otras cuentas por cobrar por US\$ 34,293.89, incluyen US\$ 26.825.31 que se han concedido a los proveedores como anticipo para la importación de medicinas.

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía ha considerado una provisión en sus cuentas por cobrar por US\$ 694.225.49, principalmente por su cliente ENFARMA que a la fecha se encuentra en proceso de liquidación.

(6) Impuestos

6.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuesto corriente		
Retenciones recibidas de clientes	1,281.53	24,887.36
Total activos por impuesto corriente	1,281.53	24,887.36
Pasivos por impuesto corriente		
Retenciones renta empleados	542.88	298.97
Retenciones en la fuente de renta	2,478.29	2,688.52
Retenciones en la fuente de IVA	3,931.55	3,242.72
Impuesto IVA en Ventas	17,446.70	5,503.96
Impuesto a la renta por pagar	37,591.45	72,861.15
Total pasivos por impuesto corriente	61,990.87	84,595.32

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 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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

CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros, neto de participación a trabajadores e impuesto a la renta	192,110.35	113,492.24
15% de participación de trabajadores en las utilidades	(28,816.55)	(17,023.84)
(+) Gastos no deducible locales	112,033.06	234,718.65
(-) Amortización de Perdidas años Anteriores	0.00	0.00
Utilidad gravable	275,326.86	331,187.05
15% Impuesto a la renta (si se reinvierten las utilidades Art. 37 LRTI)	14,850.00	0.00
25% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)	44,081.71	72,861.15
Impuesto a la renta causado	58,931.71	72,861.15
Impuesto a la renta cargado a resultados	58,931.71	72,861.15

La legislación Ecuatoriana contempla el pago de un anticipo de impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal corriente. Para el ejercicio fiscal 2018 la Compañía no canceló el anticipo de impuesto a la renta por US\$18,508.77, debido a que las retenciones en la fuente que le fueron realizadas superaban el valor del anticipo.

Los gastos no deducibles para impuesto a la renta que se han considerado en los años 2018 y 2017 son los siguientes:

<u>Tipo de Gasto</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión Cuentas Incobrables	100,000.00	230,000.00
Otros gastos no deducibles	12,033.06	4,718.65
	112,033.06	234,718.65

Luego de la conciliación tributaria la utilidad gravable de los ejercicios 2018 y 2017 ascienden a US\$ 275,326.86 y US\$331,187.05, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2018 son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta por los años comprendidos entre el período 2015 al 2018.

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 2018:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Medicinas para la venta	540,994.55	377,571.31
Provisión por Obsolescencia de Inventarios	(130,000.00)	(130,000.00)
Inventarios, netos	410,994.55	247,571.31

(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 2018 y 2017 se muestran a continuación:

	<u>Saldos</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldos</u> <u>31/12/2018</u>
Edificios	253,177.65	0.00	253,177.65	274,183.00	0.00	527,360.65
Muebles y enseres	10,553.61	0.00	10,553.61	0.00	0.00	10,553.61
Equipo de oficina	35,713.30	4,913.60	40,626.90	0.00	0.00	40,626.90
Equipos de Computación	10,742.12	1,846.61	12,588.73	0.00	0.00	12,588.73
Vehiculos	87,840.87	0.00	87,840.87	0.00	(33,990.00)	53,850.87
Total	398,027.55	6,760.21	404,787.76	274,183.00	(33,990.00)	644,980.76
Menos: Depreciación acumulada	(128,657.14)	(35,891.86)	(164,549.00)	(35,089.80)	31,440.75	(168,198.05)
	269,370.41	(29,131.65)	240,238.76	239,093.20	(2,549.25)	476,782.71

(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 2018 y 2017:

CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente		
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores Nacionales (a)	268,954.17	289,819.70
Proveedores Exterior (b)	144,509.00	219,567.00
TOTAL Cuentas por pagar comerciales	413,463.17	509,386.70
Otras cuentas por pagar		
Empleados	8,768.57	9,028.97
IESS por pagar	3,029.98	2,167.74
Subtotal	11,798.55	11,196.71
Total	425,261.72	520,583.41

- a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las cuentas proveedores nacionales por pagar incluyen principalmente saldos por pagar a personas naturales y compañías nacionales por compra de bienes y servicios, como medicinas, servicio de transporte, logística entre otros.
- b) El saldo de proveedores exterior al 31 de diciembre del 2018 y 2017, considera los valores pendientes de pago a laboratorios farmacéuticos del exterior que proveen de medicinas, principalmente de Costa Rica, Corea, Perú, y Argentina

(10) Provisiones Corrientes

Un resumen de las provisiones corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	2,488.84	2,082.48
Participación trabajadores en las utilidades	28,816.55	17,023.84
	31,305.39	19,106.32

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

CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

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

(11) Provisión por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la provisión por beneficios a empleados es la siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha considerado necesario efectuar un aumento de éstas provisiones.

(12) Otros Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los otros pasivos financieros por US\$490,866.81 y US\$424,083.68, respectivamente, corresponden a pagos realizados por los socios para la adquisición principalmente de los inventarios, para el financiamiento de la operación de la Compañía y para la adquisición de parte de su infraestructura. Al 31 de diciembre del 2018 los otros pasivos financieros de largo plazo, generan intereses del 8% anual y no tienen una fecha de vencimiento específica.

(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. 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.

CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

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 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 2018 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>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas tarifa 12%	260,309.96	74,854.34
Ventas tarifa 0%	<u>1,888,000.43</u>	<u>2,386,316.87</u>
Total	<u>2,148,310.39</u>	<u>2,461,171.21</u>

(15) Costos y Gastos Operativos por su Naturaleza

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

CEDIMED CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

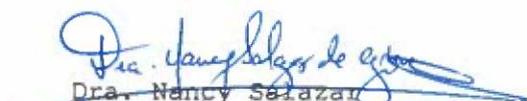
	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de Medicamentos vendidos	1,112,208.63	1,364,076.10
Suministros de Oficina	29,956.60	17,277.80
Refrigerios y Agasajos	14,548.31	21,397.31
Otros gastos	66,868.90	27,311.57
IVA que se carga al Gasto	22,270.09	27,382.06
Gastos por provisiones	100,000.00	230,000.00
Total Gastos de Administración	233,643.90	323,368.74
Salarios, sueldos, beneficios sociales, bonificaciones y otros gastos del personal	199,223.64	176,416.27
Mantenimiento y Reparación	47,112.00	47,093.33
Servicios de Terceros	152,882.01	91,939.17
Otros Servicios	26,727.93	22,042.70
Fletes y transportes de medicamentos	58,431.18	194,335.62
Gastos de viaje	51,140.34	50,155.54
Total Gastos de Ventas	535,517.10	581,982.63
Depreciaciones	35,089.80	35,891.86
Total	1,916,459.43	2,305,319.33

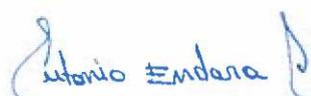
(16) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2018 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 2018 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.


Dra. Nancy Sarazan
GERENTE GENERAL


Antonio Endara A
CONTADOR GENERAL