



GEOMEDIC CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

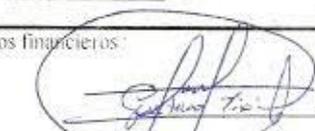
**BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Activos corrientes:				
Efectivo y Equivalentes	3	124.848	7.918	
Cuentas por Cobrar	4	844.761	1.017.081	
Inventarios	5	990.983	952.368	
Anticipo a proveedores	6	50.244	109.309	
Impuestos anticipados	7	20.608	36.243	
Otras cuentas por cobrar	8	4.523	960	2.123.879
Activos no corrientes:				
Cuentas por cobrar largo plazo	4	394.020	394.020	
Propiedad planta y equipo	9	464.524	484.943	
Activos diferidos	10	396	4.676	883.639
TOTAL ACTIVOS		2.894.907	3.007.518	
Pasivo y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones Financieras	11	382.454	160.676	
Cuentas y documentos por pagar	12	1.108.383	1.355.761	
Anticipo Clientes	13	89.556	799.929	
Pasivos Sociales	14,16	26.866	35.390	
Obligaciones Tributarias	15,16	226.979	149.094	
Otras cuentas por pagar	17	4.787	128.890	2.629.740
Pasivo no corriente:				
Obligaciones Financieras L/P	11	0	3.224	
Cuentas y documentos por pagar L/P	12	897.695	227.559	
Otras cuentas por pagar	17	0	2.440	
Pasivo impuesto diferido	10	511	456	
Pasivos sociales L/P	18	27.053	22.501	256.180
TOTAL PASIVOS		2.764.284	2.885.920	
Patrimonio de los socios				
Patrimonio Neto	19	130.623	121.598	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2.894.907	3.007.518	

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR



COMPAÑÍA LTDA.
GEOMEDIC CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2016	2015
Ingresos:			
Ventas	21	1.985.955	2.360.439
Otros ingresos	21	19.702	15.067
		<u>2.005.657</u>	<u>2.375.506</u>
Costos y gastos			
Costo de Ventas	22	-1.376.693	-1.594.141
Gastos Operacionales	22	-536.037	-639.673
Gastos Financieros	11	-59.266	-67.329
		<u>-1.971.996</u>	<u>-2.301.143</u>
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio		33.661	74.363
15% Participación Trabajadores	14,16	-5.049	-11.154
22% Impuesto a la Renta	15,16	-20.149	-15.189
		<u>-25.198</u>	<u>-26.343</u>
Resultado integral		8.463	48.020

Las notas explicativas anexas de 1 a 23 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR

GEOMEDIC CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futura Capitalizació n	Reserva Legal	Resultado NIIF	Utilidad acumulada	Otros efectos actuariales	Total
Saldos al 1 de enero de 2014	6.000	24.000	6.335	3.815	33.428	0	73.578
Pérdida / Utilidad del Ejercicio					48.020		48.020
Saldos al 31 de diciembre de 2015	6.000	24.000	6.335	3.815	81.448	0	121.598
Aumento capital s/g acta 19/01/2015 Utilidad Integral	24.000	-24.000			8.463	562	9.025
Saldos al 31 de diciembre de 2016	30.000	0	6.335	3.815	89.911	562	130.623

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR



COMPAGNIA LTDA.
GEOMEDIC CIA. LTDA.



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 COMPARATIVO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	2.177.977	1.976.859
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2.241.702	-1.941.760
Efectivo pagado a empleados	-12.060	0
Efectivo pagado en impuestos	-28.257	0
Efectivo pagado en intereses	0	-67.329
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	-104.042	-32.230
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	110.630
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	0	110.630
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras recibidas (pagadas)	220.972	-123.067
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	220.972	-123.067
Incremento neto del efectivo	116.930	-44.667
Efectivo al inicio del periodo	7.918	52.585
Efectivo al final del periodo	124.848	7.918

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Continuación)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta	33.661	48.020
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	20.419	26.328
Provisión jubilación patronal y desahucio	5.452	5.719
Impto renta y participación trabajadores	29.533	26.343
	<u>55.404</u>	<u>58.390</u>
Operaciones del periodo:		
(Aumento) cuentas y documentos por cobrar	55.501	-594.381
(Aumento) Inventarios	-38.614	-698.574
(Aumento) disminución Impuestos anticipados	0	-474
(Aumento) Pagos anticipados	-3.773	-90.365
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	176.599	1.002
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	307.231	1.007.148
(Disminución) anticipo clientes	0	236.329
(Disminución) Pasivos sociales	-827	4.685
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	0	-52.757
Aumento (disminución) Otras Cuentas por pagar	-654.192	65.333
Aumento (disminución) Obligaciones bancarias	0	-3.145
(Disminución) otros pasivos	-35.032	51.019
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>-193.107</u>	<u>-74.180</u>
Efectivo provisto por flujo de operaciones	<u>-104.042</u>	<u>32.230</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros




CONTADOR



COMPAÑÍA LTDA.
GEOMEDIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

NOTA 1.- OPERACIONES

GEOMEDIC CIA. LTDA., es una compañía constituida el 19 de noviembre de 1997, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objeto social es la compra venta, importación, exportación, representación, distribución, comercialización y mantenimiento de todo tipo de equipos de medicina fotogrametría, astronomía, gps y geodesia.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2016	1,12%
2015	3,38%
2014	3,67%

La información contenida en estos estados financieros son de responsabilidad exclusiva de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía GEOMEDIC CIA LTDA., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME 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



Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.

- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales 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 deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60, 90 y 180 días plazo, en un caso particular y según el volumen de compra se extiende este plazo hasta 4 años.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.



Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

f. Anticipo a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden en su mayoría a proveedores del exterior quienes proveen de los equipos médicos destinados para la venta.

g. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF PYME.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca 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.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2015 y 2014 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a al renta" cuyo valor es calculado en función de las



geomédica.com.ec
cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa de impuesto del 22%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias impositivas, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

h. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo 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.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o baja de un mueble o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados, así como las reparaciones y mantenimiento.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se han establecido indicios de deterioro.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5 y 20	6.67%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Edificios	100	1%

i. Deterioro del valor de activos no corrientes

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existe tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro de valor.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen indicios de deterioro que deban ser registrados.

j. Arrendamiento Mercantil

La clasificación de los arrendamientos se basa en el grado en que los riesgos y ventajas, que se derivan de la propiedad del activo, afectan al arrendador o al arrendatario. Entre tales riesgos se incluyen la posibilidad de pérdidas por capacidad ociosa y la obsolescencia tecnológica.

También se clasificará un arrendamiento como financiero cuando, en el mismo, se transfieran todos los riesgos y ventajas sustanciales inherentes a la propiedad. Por el contrario, se clasificará un arrendamiento como operativo si, en el mismo, no se transfieren los anteriores riesgos y ventajas sustanciales que son inherentes a la propiedad. Puesto que la transacción entre un arrendador y un arrendatario está basada en un acuerdo de arrendamiento convenido entre las dos partes, es necesario que ambos utilicen clasificaciones y tratamientos coherentes entre sí.

k. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de



riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

l. Obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

m. Obligaciones tributarias

Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

n. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

o. Beneficios sociales de largo plazo

En los planes de prestación definida de Geomedic Cía. Ltda., el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre.

La administración de Geomedic Cía. Ltda., estima la OBD anualmente con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto.



p. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 25% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía mantiene reserva legal por USD 6.334 y ha decidido ya no incrementar dicha reserva.

q. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

r. 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 que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

s. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.



NOTAS AL ESTADO FINANCIERO EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2016	2015
Caja General	0	200
Caja Viaticos	0	600
Banco Pacifico	3.547	7.118
Banco Pichincha	3.525	0
Banco Produbanco	73.683	0
Banco Bolivarianano	43.039	0
Banco del Bank	1.054	0
	<u>124.848</u>	<u>7.918</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2016	2015
Corto Plazo:		
Cientes (1)	846.561	623.959
Provisión Cientes (2)	0	395.774
Provisión acumulada deterioro	-1.800	-2.652
	<u>844.761</u>	<u>1.017.081</u>
Largo Plazo:		
Cliente Almeida Montero (3)	394.020	394.020
	<u>394.020</u>	<u>394.020</u>

- (1) La partida clientes está conformada por las cuentas pendientes de cobro por la venta de equipos médicos, considerando aquellas ventas que tienen como crédito hasta 360 días, éstas tiene como respaldo las respectivas facturas y contratos de compra-venta, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor y la forma de pago. Entre sus principales clientes se encuentran Almeida Montero Cía. Ltda., Centro Oftalmológico Varas Samaniego y otros



- (2) Registra la provisión de ventas por la entrega de equipos realizado durante el año 2015 según acta de entrega a los clientes cuyas facturas se emitieron en el año 2016, principalmente corresponden a los señores Emilio Galarza y Juan Montero.
- (3) Corresponde a la porción de largo plazo de cuentas por cobrar que serán canceladas en cuotas con el cliente Almeida Montero (Clínica Santa Lucía).

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta la composición de inventarios:

	2016	2015
Inventarios (1)	990.345	612.206
Provisión de costo de venta de inventarios entregados (2)	0	-215.518
Importaciones en tránsito	638	555.680
	<u>990.983</u>	<u>952.368</u>

- (1) Los inventarios de Geomedic Cía. Ltda. se encuentran conformados principalmente por equipos geodesia, equipos médicos, repuestos y equipos de computación.
- (2) Corresponde a la provisión de la baja de inventarios entregados a clientes durante el año 2015 y que serán facturados en el 2016.

NOTA 6. – ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de anticipo a proveedores:

	2016	2015
Z/I Imaging	11.040	11.040
Técnico Argentino y J. Mendoza	0	4.597
Xarl Zeiss Meditec Jena	13.383	20.000
Alvarez Barba	0	60.000
Mecanottica	813	12.351
Kaika	24.000	0
Otros	0	1.321
Proveedores nacionales	1.008	0
	<u>50.244</u>	<u>109.309</u>

NOTA 7. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2016	2015
Retención fuente en ventas	3.773	0
Credito tributario renta (Véase nota 13)	13.176	19.342
Retenciones en la fuente (Véase nota 13)	3.659	16.901
	<u>20.608</u>	<u>36.243</u>

NOTA 8. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de otras cuentas por cobrar:

	2015	2014
Cuentas por cobrar empleados	2.392	0
Cuentas por cobrar relacionados	1.171	0
Garantías	960	960
	<u>4.523</u>	<u>960</u>



NOTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016
Costo:				
Equipo de Computación	13.298	0	0	13.298
Vehículos (1)	176.990	0	0	176.990
Muebles y enseres	12.860	0	0	12.860
Edificios (2)	300.000	0	0	300.000
Equipo de Oficina	34.202	0	0	34.202
	<u>537.350</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>537.350</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	12.212	868	0	13.080
Vehículos	19.589	11.832		31.421
Muebles y enseres	6.407	1.289	0	7.696
Edificios	6.000	3.000	0	9.000
Equipo de Oficina	8.199	3.430	0	11.629
	<u>52.407</u>	<u>20.419</u>	<u>0</u>	<u>72.826</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>484.943</u>	<u>-20.419</u>	<u>0</u>	<u>464.524</u>

	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2015
Costo:				
Equipo de Computación	12.923	375	0	13.298
Vehículos (1)	166.170	10.820	0	176.990
Muebles y enseres	12.860	0	0	12.860
Edificios (2)	300.000	0	0	300.000
Equipo de Oficina	17.386	16.816	0	34.202
	<u>509.339</u>	<u>28.011</u>	<u>0</u>	<u>537.350</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	10.560	1.652	0	12.212
Vehículos	32.441	0	12.852	19.589
Muebles y enseres	3.121	1.286	0	6.407
Edificios	3.000	3.000	0	6.000
Equipo de Oficina	3.799	2.400	0	8.199
	<u>56.921</u>	<u>8.338</u>	<u>12.852</u>	<u>52.407</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>452.418</u>	<u>19.673</u>	<u>-12.852</u>	<u>484.943</u>

- (1) La empresa adquiere en el 2015 un vehículo por medio de leasing financiero, el mismo que se activa como parte de propiedad, planta y equipo. El contrato que vence en noviembre de 2016, fue ampliado hasta marzo de 2018.
- (2) Registra las dos oficinas en el edificio Plaza Marquis en la calle Shyris número 1900 y el Zuriago del barrio el Batán, las cuales se encuentran en uso de la Compañía y hasta la presente fecha aún no están escrituradas.

NOTA 10. –IMPUESTOS DIFERIDOS

	2016	2015
Activos por impuestos diferidos	<u>396</u>	<u>4.676</u>
	<u>396</u>	<u>4.676</u>
Paivo por impuesto diferido	<u>511</u>	<u>456</u>
	<u>511</u>	<u>456</u>



NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras están compuestas por créditos otorgados por bancos locales cuyos saldos a diciembre de 2016 y 2015 fueron USD 382.454 y USD 160.676 respectivamente.

A continuación se presenta el detalle de los créditos adquiridos a diciembre de 2016:

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2016	TASA DE INTERES
35.000	14/03/2015	01/02/2017	3225	11,83%
53.000	25/02/2016	19/02/2017	9.195	9,76%
20.000	29/12/2016	01/03/2017	3.333	9,62%
23.000	07/06/2016	02/06/2017	11.822	11,23%
134.000	30/08/2016	26/02/2017	45.392	9,76%
10.000	22/08/2016	23/08/2017	6.773	9,62%
37.700	27/10/2016	22/10/2017	31.668	9,76%
70.000	05/12/2016	20/11/2017	70.000	9,76%
30.000	10/03/2016	09/08/2017	20.330	9,62%
180.000	15/09/2016	06/03/2017	180.000	
Tarjetas crédito			716	
			<u>382.454</u>	

A continuación se presenta el detalle de los créditos a diciembre de 2015:

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2015	TASA DE INTERES
35.000	12/02/2015	01/02/2017	16.633	11,23%
140.000	15/05/2015	09/05/2016	37.239	11,23%
30.000	23/07/2015	22/07/2016	17.500	11,83%
70.000	30/10/2015	24/10/2016	63.186	10,21%
35.000	14/03/2015	01/02/2017	18.136	11,83%
Tarjetas crédito			7.982	
			<u>160.676</u>	



Los gastos financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son:

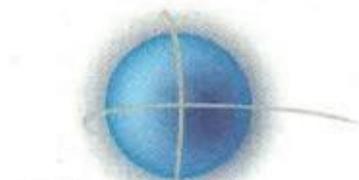
	2016	2015
Gastos Financieros (1)	16.251	29.739
Intereses bancarios	34.714	25.250
Gastos Bancarios	2.684	2.956
Interes por mora	872	1.163
Gastos tarjetas de crédito	4.745	5.361
Intereses sobregiro bancario	0	208
Gasto por deterioro	0	2.652
	<u>59.266</u>	<u>67.329</u>

(1) Incluye principalmente los valores pagados por intereses, de los préstamos bancarios adquiridos y el costo financiero del prodruging del vehículo.

NOTA 12. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2016	2015
Corto Plazo:		
Proveedores nacionales	80.718	89.832
Proveedores del exterior (1)	1.028.917	712.321
Provisión importaciones	0	555.680
Pérdida acumulada por deterioro	-2.322	-2.072
Cruce de facturas empleados	1.046	0
Otras provisiones	24	0
	<u>1.108.383</u>	<u>1.355.761</u>
Largo Plazo:		
Proveedores del exterior L/P (2)	897.695	227.559
	<u>897.695</u>	<u>227.559</u>



(1) A diciembre de 2016 y 2015, los proveedores del exterior se conforman de la siguiente manera:

	2016	2015
Carl Zeiss AG Jena (incluye Euros 929464,14 t/c 1.107)	1.028.917	642.247
Carl Zeiss de Mexico	0	11.756
Carl Zeiss Meditec Humprey Dublin	0	45.168
Carl Zeiss de Microimaging	0	13.150
	<u>1.028.917</u>	<u>712.321</u>

(2) Corresponde a las cuentas por pagar pendientes con Carl Zeiss Jena, Carl Zeiss de México, Carl Zeiss Meditec Humprey Dublin, Carl Zeiss Microimaging Gottingen Biociencias, con quienes mantienen una línea de crédito superior a 360 días. Para el caso de Carl Zeiss Jena la deuda corresponde a euros 373,820.21 a tipo de cambio 1.107 más USD 369.633.85 a diciembre de 2016.

NOTA 13.- ANTICIPO CLIENTES

A continuación se presentan los saldos de anticipos al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Laser y Catarat	25.699	190.799
Dra. Elena Suarez	21.162	0
Unidad Oftalmológica Kennedy Nort	0	86.450
Dr. Jose Varas	0	120.000
Dr. Juan Moreno	0	45.695
Felipe Chiriboga	0	40.000
Lavision	0	35.462
Oftamolaser	0	35.000
Ivan Ortiz	0	31.119
Ana Maria Vasquez	0	30.667
Clínica Santa Lucia	0	25.006
Quanta System	0	16.200
Fundación Charles Darwin	0	16.199
Dra. Libelia Guzman	0	15.000
Otros menores a USD 15000	42.695	112.332
	<u>89.556</u>	<u>799.929</u>



NOTA 14.- PASIVOS SOCIALES

La siguiente es la composición de los pasivos sociales al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Sueldos por pagar	12.748	13.575
Décimo Tercero por pagar	1.058	1.120
Décimo Cuarto por pagar	1.384	1.890
Aporte IESS por pagar	3.007	4.630
Fondos de Reserva por Pagar	686	849
Prestamos Quirografarios por pagar	2.108	1.351
Prestamos Hipotecarios por pagar	826	821
15% Participación Trabajadores (véase nota 16)	5.049	11.154
	<u>26.866</u>	<u>35.390</u>

NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
IVA por pagar	118.040	85.145
Retenciones renta por pagar	276	1.104
Impuesto a la renta (véase nota 16)	-4.335	19.408
Provisión ISD Prov. Exterior A	639	638
Provisión ISD 5% Prov. Exterior	112.359	42.799
	<u>226.979</u>	<u>149.094</u>

NOTA 16.- CONCILIACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de



2016 y 2015 según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2016	2015
Utilidad del Ejercicio	33.661	74.363
15% Participación Trabajadores (Véase nota 13)	-5.049	-11.154
Por provisiones (diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y jubilación patronal)	-19.452	21.252
Por otras diferencias temporarias	-250	-2.072
Base antes de impuesto a la renta	8.910	82.389
Gastos no deducibles		
Gastos sin soporte	19.011	5.828
Base imponible	27.921	88.217
Impuesto a la Renta (Véase nota 14)	6.142	19.408
Anticipo impuesto renta	20.149	19.010
Menos retención en la fuente (Véase nota 7)	-20.674	-16.901
Anticipo pagado	-3.248	0
Crédito tributario años anteriores (Véase nota 7)	-16.835	-19.342
Credito tributario	-20.608	-16.835
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	20.128	20.149

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2016

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	28.612	22%	6.295
Mas gastos no deducibles: (rti)	19.011	15%	4.182
Provisiones	-19.452	-15%	-4.279
Diferencias temporarias	-250	0%	-55
Ajuste impuesto mínimo		49%	14.006
Base imponible	27.921	70%	20.149
Impuesto renta	28.612	70%	20.149



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2015

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	63.209	22%	13.906
Mas gastos no deducibles: (rti)	5.828	2%	1.282
Provisiones	21.252	7%	4.675
Diferencias temporarias	-2.072	-1%	-456
Base imponible	88.217	31%	19.408
Impuesto renta	63.209	31%	19.408

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	2016	2015
Corto plazo:		
Cuenta por pagar Wolfgang Arnold	0	29.007
Produrenting BMW por pagar	0	50.862
Provisión Produrenting Tiwan	4.787	29.007
Provisión venta Santan Lucia	0	18.600
Sobregiros bancarios	0	806
Otras cuentas por liquidar	0	608
	4.787	128.890
Largo plazo:		
Produrenting BMW por pagar	0	2.440
	0	2.440



La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2016. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de conmutación actuarial del 4% y se ha considerado como tasa de descuento promedio equivalente al 8%.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El empleador, en el plazo de quince días posteriores al aviso de desahucio, procederá a liquidar el valor que representan los bonificaciones correspondientes y demás derechos que le correspondan a la persona trabajadora, de conformidad con la ley y sin perjuicio de las facultades de control del Ministerio rector del trabajo.

	2016	2015
Provision Jubilacion Patronal	15.341	12.321
Provision por Desahucio	11.712	10.180
	<u>27.053</u>	<u>22.501</u>

La provisión se la ha realizado con una tasa de descuento 8.68% y una tasa de conmutación actuarial del 4%.

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

	2016	2015
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	10.180	7.561
Variación financiera ORI	-174	0
Reversión de reserva	-4	0
Interés financiero	463	395
Incremento de reserva	1.247	2.224
Saldo final	<u>11.712</u>	<u>10.180</u>
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	12.322	2.693
Incremento de reserva	2.799	9.151
Interés financiero	608	478
Variación ORI	-388	0
Saldo final	<u>15.341</u>	<u>12.322</u>

NOTA 19.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es conformado de la siguiente manera:

	2016	2015
Capital Social	30.000	6.000
Reserva Legal	6.335	6.335
Aporte futura capitalizacion (Véase nota 20)	0	24.000
Resultados Acumulados adpcion NIIF	3.815	3.815
Resultados Acumulados	81.448	33.428
Pérdida / Utilidad integral	8.463	48.020
Otros resultados integrales.	562	0
	<u>130.623</u>	<u>121.598</u>

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene acumulada como Reserva Legal de USD 6.335, la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los socios.

NOTA 20: AUMENTO DE CAPITAL

La Junta General de Socios en sesión celebrada el 5 de enero del 2015, resolvió en forma unánime aumentar el capital social, el 19 de enero del 2015 mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, quedó inscrita en el registro mercantil el 30 de enero del 2015.

NOTA 21: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	2016	2015
Ventas	1.985.955	1.984.595
Ventas provisionadas	0	373.453
	<u>1.985.955</u>	<u>2.358.048</u>



NOTA 22. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de importaciones y de la comercialización de la mercadería, se presentan a continuación al año 2016 y 2015:

	2016	2015
Costo de Ventas	1.376.693	1.352.885
Costo de ventas provisionados	0	241.256
Gastos de Operativos	536.037	639.673
	<u>1.912.730</u>	<u>2.233.814</u>

NOTA 23. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 27 de abril de 2016, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2011 al 2016 sujetos a fiscalización.

NOTA 24. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de estas notas, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 25. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 27 de abril de 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.


GERENTE
Sr. Wolfgang Arnold


CONTADOR
Ing. Gustavo Tixi