

COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

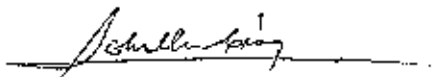
Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA** al 31 de diciembre de 2013, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236


CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

28 de abril de 2014
Guayaquil – Ecuador

COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	99.977	319.680
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	1.141.503	938.329
Inventarios	6	33.181	652.796
Activo por impuesto corriente	10	-	16.399
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.274.662</u>	<u>1.925.204</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Mobiliario y equipo	7 y 8	<u>57.558</u>	<u>86.606</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.332.218</u>	<u>2.011.810</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	8 y 7	6.204	5.539
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	518.554	1.253.073
Pasivo por impuesto corriente	10	49.161	41.891
Beneficios a los empleados	11	35.901	48.137
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>609.821</u>	<u>1.348.640</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	8 y 7	14.727	20.931
Cuentas por pagar	12	50.109	87.601
Beneficios a los empleados	11	105.079	132.411
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>169.915</u>	<u>240.943</u>
TOTAL PASIVOS		<u>779.736</u>	<u>1.589.583</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	13	20.000	20.000
Reserva legal	14	21.821	21.821
Ganancia actuarial		10.117	-
Resultados acumulados	15	500.543	380.406
TOTAL PATRIMONIO		<u>552.482</u>	<u>422.227</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.332.218</u>	<u>2.011.810</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Vicente Tafur Briones
Gerente GeneralSr. Carlos Cadena Asencio
Contador

COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA

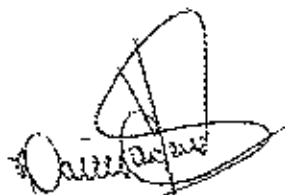
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
INGRESOS		2.145.041	2.673.286
COSTO DE VENTAS		<u>1.100.939</u>	<u>1.322.445</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>1.044.102</u>	<u>1.350.841</u>
GASTOS			
Remuneraciones y beneficios a los empleados		467.774	377.413
Honorarios profesionales		70.174	280.184
Impuestos y contribuciones		64.156	153.084
Gastos de viaje		38.445	68.947
Depreciación	7	39.243	41.245
Suministros y materiales		13.899	14.531
Seguros		9.392	13.953
Financieros		2.668	3.246
Participación a los trabajadores	11	27.526	29.282
Otros gastos		<u>154.845</u>	<u>203.026</u>
		<u>888.122</u>	<u>1.184.912</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		155.979	165.929
Impuesto a la renta	10	<u>35.843</u>	<u>38.552</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>120.137</u>	<u>127.377</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Utilidad actuarial		<u>10.117</u>	
UTILIDAD INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>130.254</u>	<u>127.377</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Vicente Tafur Briones
Gerente General



Sr. Carlos Cadena Asencio
Contador

COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Ganancia actuarial</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 1 de enero de 2012		20.000	21.821	-	253.029	294.850
Utilidad integral del año		-	-	-	127.377	127.377
Saldos al 31 de diciembre de 2012	15	<u>20.000</u>	<u>21.821</u>	<u>-</u>	<u>380.406</u>	<u>422.227</u>
Utilidad integral del año		-	-	-	120.137	120.137
Otro resultado integral del año		-	-	10.117	-	10.117
Saldos al 31 de diciembre de 2013	15	<u>20.000</u>	<u>21.821</u>	<u>10.117</u>	<u>500.543</u>	<u>552.481</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Vicente Tafur Briones
Gerente General



Sr. Carlos Cadena Asencio
Contador

COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros provenientes de clientes		2.101.795	2.390.989
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(1.197.697)	(988.711)
Pagos a y por cuenta de empleados		(524.750)	(373.590)
Impuesto a la renta		(36.782)	(29.137)
Otros pagos por actividades de operación		(509.048)	(737.414)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(166.480)</u>	<u>262.137</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de mobiliario y equipo	7	(10.193)	(19.506)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Pago de obligaciones financieras		(5.539)	(5.023)
Pago de préstamo de accionistas		(37.492)	(5.322)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>(43.031)</u>	<u>(10.345)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EFECTIVO		<u>(219.703)</u>	<u>232.286</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>319.580</u>	<u>87.394</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u><u>99.977</u></u>	<u><u>319.680</u></u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad integral del año		130.254	127.377
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Provisión por deterioro	5	2.417	7.299
Depreciación	7	39.243	41.245
Pérdida (ganancia) actuarial	11	(10.117)	
Provisión para jubilación patronal y desahucio	11	26.363	27.979
Participación a trabajadores	11	27.526	29.282
Impuesto a la renta	10	35.843	38.552
		<u>251.528</u>	<u>271.734</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
Aumento en clientes y otras cuentas por cobrar		(208.923)	(271.088)
Aumento en inventarios		619.615	(87.252)
(Aumento) disminución en activo por impuesto corriente		16.399	(30.402)
Disminución (aumento) en otros activos		1.332	9.857
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		(734.519)	398.621
Disminución en pasivo por impuesto corriente		(28.572)	(5.177)
Disminución en beneficios a los empleados		(83.340)	(24.156)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(166.480)</u>	<u>262.137</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Vicente Tafur Briones
Gerente General

Sr. Carlos Cardena Asencio
Contador

COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1 – INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida como una sociedad anónima el 2 de diciembre de 1981 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 20 de enero de 1992 en el Registro Mercantil. Su domicilio social se encuentra en la ciudad de Guayaquil y su actividad principal es la venta al por mayor de equipos, insumos, materiales y suministros médicos y farmacéuticos.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia General el 31 de marzo de 2014 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

Incluyen el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a clientes, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a bancos, proveedores, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía mide los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior:

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. **Clientes y otras cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las ventas efectuadas en el curso normal de los negocios.

Los saldos presentados se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no genera intereses y se recuperan hasta en 60 días) menos la provisión por deterioro.

Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Obligaciones financieras: Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas, los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación.
- b. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen inicialmente a su valor nominal pues no devengan intereses y son pagaderos hasta 60 días.

2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método del costo promedio.

El costo de adquisición comprende el importe de la factura más todos los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se encuentren en la bodega.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta para los inventarios menos los costos estimados para la terminación y necesarios para su venta.

2.5 Mobiliario y equipo

Son registrados al costo histórico, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

La depreciación de mobiliario y equipo, se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de su propiedad y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

2.6 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables; la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al 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.

Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.7 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año y se presenta como parte de los costos y gastos en función de la labor de la persona con derecho a este beneficio.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen además variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados del periodo.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.9 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, y se registran en el período más cercano en que se conocen.

2.10 Cambios en políticas contables y revelaciones

Normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos financieros – Clasificación y medición

La norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y tiene vigencia para los períodos que se inició a partir del 1 de enero de 2015. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen las revelaciones adicionales en la transición de la NIIF 39 a la NIIF 9.

NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados, fueron revisados con vigencia a partir del 1 de enero de 2014.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de la norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros y las enmiendas no serán aplicables.

3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Mobiliario y equipo:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales se deben evaluar al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.
- **Provisión por beneficios a los empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio; para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4 - EFECTIVO

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Caja	850	650
Bancos	99.327	319.030
	<u>99.977</u>	<u>319.680</u>

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Clientes	740.592	697.347
Provisión por deterioro	(16.530)	(14.113)
	<u>724.062</u>	<u>683.234</u>
Préstamos a empleados	1.881	1.123
Partes relacionadas (Nota 16)	415.554	250.634
Otras	6	1.338
	<u>1.141.503</u>	<u>936.329</u>

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Saldo al inicio del año	14.113	10.920
Provisión	2.553	7.299
Baja	(136)	(4.106)
Saldo al final del año	<u>16.530</u>	<u>14.113</u>

6 - INVENTARIOS

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Dispositivos médicos para la venta	<u>33.181</u>	<u>652.796</u>

7 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>12-31-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>12-31-2013</u>
Muebles y enseres	4.762	-	-	4.762
Equipos de oficina	40.147	-	-	40.147
Equipos de computación	60.215	10.192	(4.412)	65.995
Vehículos	76.752	-	(876)	75.876
	<u>181.876</u>	<u>10.192</u>	<u>(5.288)</u>	<u>186.780</u>
Depreciación acumulada	(95.269)	(39.243)	5.288	(129.224)
	<u>86.607</u>	<u>(29.051)</u>	<u>-</u>	<u>57.556</u>

7 - MOBILIARIO Y EQUIPO (continuación)

	1-1-2012	Adiciones	Bajas	12-31-2012
Muebles y enseres	3.640	1.122	-	4.762
Equipos de oficina	40.147	-	-	40.147
Equipos de computación	56.549	18.384	(14.718)	60.215
Vehículos	76.752	-	-	76.752
	177.088	19.506	(14.718)	181.876
Depreciación acumulada	(58.742)	(41.245)	14.718	(95.269)
	108.346	(21.739)	-	86.607

8 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2.013	2.012
Banco de Guayaquil		
Préstamo para financiación de vehículo con vencimientos mensuales hasta diciembre de 2018 e interés reajutable del 11,23%	20.931	26.470
Menos vencimientos corrientes	(6.204)	(5.539)
	14.727	20.931

Los vencimientos anuales de esta obligación son:

Años	2.013	2.012
2.014		6.204
2.015	6.948	6.948
2.016	7.779	7.779
	14.727	20.931

9 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2.013	2.012
Proveedores		
Locales	380.145	440.377
Exterior	54.829	720.538
Sueldos por pagar	80.972	87.156
Obligaciones con el IESS	2.809	5.002
	518.554	1.253.073

10 - IMPUESTOS

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	<u>-</u>	<u>16,399</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	12,692	13,632
Impuesto al valor agregado	21,151	-
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	15,130	19,035
Impuesto al valor agregado	<u>187</u>	<u>9,224</u>
	<u>49,161</u>	<u>41,891</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Saldo al inicio del año	13,632	4,217
Pagos	(13,632)	(4,217)
Retenciones de terceros	(23,150)	(24,920)
Impuesto causado	<u>35,843</u>	<u>38,552</u>
Saldo al final del año	<u>12,692</u>	<u>13,632</u>

11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Décimo tercer y cuarto sueldo	4,477	10,735
Fondo de reserva	1,463	2,191
Aporte patronal	2,435	5,929
Participación a los trabajadores	<u>27,526</u>	<u>29,282</u>
	<u>35,901</u>	<u>48,137</u>
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Saldo al inicio del año	48,137	43,012
Provisión	120,898	132,805
Pagos	<u>(133,134)</u>	<u>(127,681)</u>
Saldo al final del año	<u>35,901</u>	<u>48,137</u>

El saldo y movimiento de los beneficios a largo plazo es el siguiente:

Jubilación patronal	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Saldo al inicio del año	95,826	78,880
Costo del período	19,868	16,946
Pérdida actuarial	8,267	-
Efecto de reducciones y liquidación anticipada	<u>(43,578)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>80,383</u>	<u>95,826</u>

11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

	2.013	2.012
Bonificación por desahucio		
Saldo al inicio del año	36.585	25.552
Costo del período	6.495	11.033
Ganancia actuarial	(18.384)	-
Saldo al final del año	24.695	36.585
	105.079	132.411

12 - CUENTAS POR PAGAR

	2.013	2.012
Préstamos de accionistas	50.109	87.601

El préstamo no genera interés y no tiene plazo de vencimiento específico.

13 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 50.000 acciones ordinarias de \$0,40 de valor nominal unitario.

14 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

15 - RESULTADOS ACUMULADOS

	2.013	2.012
Utilidades acumuladas, distribuibles	604.975	484.838
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(104.432)	(104.432)
	500.543	380.406

15.1 Resultados acumulados por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor, éste según disposición de la Superintendencia de Compañías podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

16 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	Cuentas por cobrar	
	2.013	2.012
C.G.MIL S.A	86.526	100.024
C.G.MED S.A	329.028	150.610
	<u>415.554</u>	<u>250.634</u>

Las principales transacciones:

	2.013	2.012
Préstamos otorgados:		
C.G.MIL S.A	5.575	
C.G.MED S.A	212.053	

17 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros 31 de marzo de 2014 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.



Sr. Vicente Tafur Briones
Gerente General



Sr. Carlos Cadena Asencio
Contador