

**INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.**

**POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE  
EL 1 DE ENERO Y EL 31 DICIEMBRE DEL 2014**

---

| <b><u>Contenido</u></b>                 | <b><u>Página</u></b> |
|---|----------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 2 - 3                |
| Estado de situación financiera          | 4                    |
| Estado de resultado integral            | 5                    |
| Estado de flujos de efectivo            | 6                    |
| Estado de cambios en el patrimonio      | 7                    |
| Notas a los estados financieros         | 8 -19                |

Abreviaturas:

|      |  |
|------|--|
| NIC  | Normas Internacionales de Contabilidad           |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| US\$ | U.S. dólares                                     |

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de  
INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes 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 otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera del INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2014 y los

resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

*Omar Calderón Ávila*

**Auditing & Taxes**  
Guayaquil, Abril 30 del 2013  
SC-RNAE-2 No. 769

**CPA. Omar Calderón Ávila**  
Socio  
Registro 29124

**INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.**

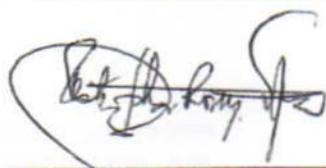
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(expresado en dólares)

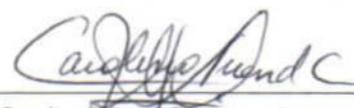
|  |              | 2014                  | 2013               |
|--|--------------|-----------------------|--------------------|
| <b>ACTIVO</b>                            |              |                       |                    |
|  | <u>Notas</u> |                       |                    |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                  |              |                       |                    |
| Efectivo y Equivalentes                  | C            | 1487,189              | 254,652            |
| Cuentas por Cobrar                       | D            | 2345,928              | 2316,535.80        |
| Inventarios                              | E            | 1349,498              | 884,214.37         |
| Gastos Anticipados                       | F            | 711,720               | 12,233.97          |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>        |              | <b>\$ 5894,335</b>    | <b>3467,636.18</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>               |              |                       |                    |
| Propiedad, Planta y Equipos              | G            | <b>1408,462</b>       | <b>1206,823.45</b> |
| <b>ACTIVO INTANGIBLE</b>                 | H            | 1,130.68              | 1,130.58           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                      |              | <b>\$ 7303,927</b>    | <b>4675,590.21</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>               |              |                       |                    |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                  |              |                       |                    |
| Cuentas por Pagar Proveedores            | I            | 444,912               | 378,025            |
| Obligaciones Laborales y Aportes al IESS | J            | 262,380               | 212,231            |
| Obligaciones Bancarias                   | K            | 63,495                | 46,620             |
| Otras Cuentas por pagar                  |              | 214,800               | 104,479            |
| Impuestos por Pagar                      |              | 350,253               | 367,358            |
| <b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>        |              | <b>\$ 1335,840</b>    | <b>1108,714</b>    |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>              | L            | <b>2618,254</b>       | <b>896,983</b>     |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                      |              | <b>\$ 3954,094.20</b> | <b>2005,696</b>    |
| <b>PATRIMONIO</b>                        |              |                       |                    |
| Capital Social                           |              | 210,610               | 210,610            |
| Reserva Legal                            |              | 252,116               | 252,116            |
| Adopción NIIF primera vez                |              | 127,387               | 127,387            |
| Resultados Acumulados                    |              | 2006,679              | 1348,758           |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio         |              | 753,041               | 731,023            |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                  |              | <b>\$ 3349,833</b>    | <b>2669,894</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>         |              | <b>\$ 7303,927</b>    | <b>4675,590</b>    |

#

Ver notas a los estados financieros



**Ing. Ernesto Rovayo**  
Representante Legal



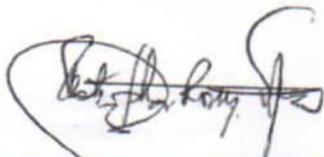
Carolina Friend Campoverde  
Contador

**INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y  
2013  
(expresado en dólares)**

|   | <u>Notas</u> | <b>2014</b>            | <b>2013</b>            |
|---|--------------|------------------------|------------------------|
| <b>Detalle de Cuentas</b>   |              |                        |                        |
| Ventas  | N            | 5042,927               | 5426,287               |
| (-) Costos de Ventas  | O            | 1815,105               | 2270,831               |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>   | \$           | <b>3227,822</b>        | <b>3155,456</b>        |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>   |              |                        |                        |
| Gastos Operacionales  | P            | 2091,953               | 1920,736               |
| <b>UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES</b> |              |                        |                        |
|   | \$           | <b><u>1135,870</u></b> | <b><u>1234,720</u></b> |
| Participación a Trabajadores  |              | 170,380                | 185,208                |
| Impuesto a la Renta   | Q            | -212,396               | 237,265                |
| Reserva Legal   |              |                        | 81,225                 |
| <b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO</b>                                     |              | <b><u>1177,886</u></b> | <b><u>731,023</u></b>  |

Ver notas a los estados financieros



**Ing. Ernesto Rovayo**  
**Representante Legal**



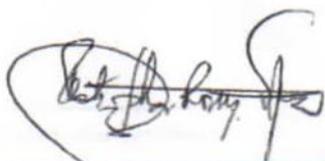
Carolina Friend Campoverde  
Contador

INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.

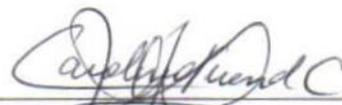
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
(expresado en dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

|  |    |                    |                           |
|--|----|--------------------|---------------------------|
| <b>Utilidad Neta</b>   | \$ | 753,041.48         |                           |
| Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación: |    |                    |                           |
| Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones  |    | <u>211,820.64</u>  |                           |
| <b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>    |    |                    | <b>964,862.12</b>         |
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>  |    |                    |                           |
| Aumento en Cuentas para Cobrar   |    | (29,392.15)        |                           |
| Aumento en Inventarios   |    | (465,283.70)       |                           |
| Aumento en Gastos Anticipados  |    | (699,486.42)       |                           |
| Aumento en Cuentas por Pagar Proveedores   |    | 66,887.17          |                           |
| Aumento en Obligaciones Laborales  |    | 50,148.78          |                           |
| Aumento en Otras Cuentas por Pagar   |    | 110,320.94         |                           |
| Disminución en Impuestos por Pagar   |    | <u>(17,105.00)</u> |                           |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>   |    |                    | <b>-983,910.38</b>        |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>  |    |                    |                           |
| Préstamo Recibido a largo Plazo  |    | 1648,169.30        |                           |
| Pagos de Préstamos Bancarios   |    | 16,874.50          |                           |
| <b>Efectivo neto provenientes de las actividades de financiamiento</b>                             |    |                    | <b>1665,043.80</b>        |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>  |    |                    |                           |
| Adquisición Edificio, Terreno y Vehículos  |    | (413,458.71)       |                           |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>   |    |                    | <b>-413,458.81</b>        |
| <b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>  |    |                    |                           |
| Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo                                     |    |                    | 1232,536.73               |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo  |    |                    | <u>254,652.04</u>         |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</b>  | \$ |                    | <b><u>1487,188.77</u></b> |



**Ing. Ernesto Rovayo**  
Representante Legal



Carolina Friend Campoverde  
Contador

**INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

**A. INFORMACIÓN GENERAL**

INGEMEDICA DEL ECUADOR fue constituida en la ciudad de Guayaquil en julio 20 de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 12 de 1995, bajo el nombre de "INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.". La actividad principal de la Compañía es el servicio de instalación, mantenimiento y reparación de centrales de gases medicinales.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- **Efectivo** - El efectivo incluye los saldos de caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.
- **Activos y Pasivos Financieros** - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo y pasivo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.
  - **Cuentas por cobrar** - La Compañía clasifica dentro de sus activos financieros la categoría cuentas a cobrar. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.
  - **Cuentas por pagar** - La Compañía clasifica dentro de sus pasivos financieros la categoría cuentas a pagar. Estos pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los gastos por intereses.
  - **Deterioro de activos y pasivos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

- **Propiedades y equipos**
  - **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.
  - **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.
  - **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La vida útil usada en el cálculo de la depreciación de muebles y equipos de oficina es de 10 años y de los equipos de computación es de 3 años.
- **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.
  - **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para 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 temporarias imponibles. Se reconocerá un activo 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado integral del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados integrales del período.
  - **Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado integral.
- **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.

- **Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| DETALLE                              | SALDO AL<br>31-12-14 | SALDO AL<br>31-12-13 | VARIACIÓN          |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| CAJA                                 | 1,071.79             | 1,487.71             | -415.92            |
| BANCOS                               | 1486,116.95          | 253,164.33           | 1232,952.62        |
| <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b> | <b>1487,188.74</b>   | <b>254,652.04</b>    | <b>1232,536.70</b> |

C.1.- El detalle es como sigue:

| DETALLE                       | SALDO AL<br>31-12-14 | SALDO AL<br>31-12-13 | VARIACIÓN      |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| <b>CAJA</b>                   |                      |                      |                |
| CAJA INSTALACIONES DAVID      | 97.67                | 82.79                | 14.88          |
| CAJA INSTALACIONES MILTO      | 68.81                | 44.07                | 24.74          |
| CAJA GERENCIA                 | 43.98                | 43.98                | 0.00           |
| CAJA INGEVAC                  | 44.73                | 10.55                | 34.18          |
| CAJA OFICINA MENOR            | 816.60               | 1,306.32             | -489.72        |
| <b>TOTAL EFECTIVO EN CAJA</b> | <b>1,071.79</b>      | <b>1,487.71</b>      | <b>-415.92</b> |

C.2.- El detalle es como sigue:

| DETALLE                         | SALDO AL<br>31-12-14 | SALDO AL<br>31-12-13 | VARIACIÓN   |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|-------------|
| <b>BANCOS</b>                   |                      |                      |             |
| PRODUBANCO CTA.CTE#1103001-1    | 287,201.65           | 212,652.05           | 74,549.60 ✓ |
| PRODUBANCO CTA CTE#1190020-2    | 89,169.14            | 7,479.23             | 81,689.91 ✓ |
| BANCO AMAZONAS CTA.CTE.50912    | 109,746.16           | 33,033.05            | 76,713.11 ✓ |
| INVERSIONES TEMPORALES          | 1000,000.00          | -                    | 1000,000.00 |
| <b>TOTAL EFECTIVO EN BANCOS</b> | <b>1486,116.95</b>   | <b>253,164.33</b>    | 1232,952.62 |

#### D.- CUENTAS POR COBRAR

El detalle es como sigue:

| DETALLE  | SALDO AL<br>31-12-14      |            | SALDO AL<br>31-12-13      | VARIACIÓN                |
|--|---------------------------|------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Cuentas por Cobrar</b>                                  |                           |            |                           |                          |
| Cuentas por Cobrar Clientes                                | 1240,618.87               | <b>D-1</b> | 1483,610.18               | -242,991.31              |
| Ctas por Cobrar Empleados                                  | 115,650.12                |            | 54,857.95                 | 60,792.17                |
| Cuentas por Cobrar Terceros                                | 40,921.90                 |            | 318,193.54                | -277,271.64              |
| Cuentas por cobrar Relacionadas                            | 52,746.95                 |            | 43,287.52                 | 9,459.43                 |
| Otras cuentas por cobrar L/P                               | 373,702.50                |            | 297,280.62                | 76,421.88                |
| Anticipo Proveedores<br>(Provisión de Cuentas Incobrables) | 367,458.19<br>-25,164.44  |            | 97,634.27<br>-24,628.18   | 269,823.92<br>-536.26    |
|  |                           |            |                           | -                        |
| <b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>                            | <b><u>2165,934.09</u></b> |            | <b><u>2270,235.90</u></b> | <b><u>104,301.81</u></b> |
| <br>   |                           |            |                           |                          |
| <b>Crédito Tributario<br/>I.V.A.</b>                       |                           |            |                           |                          |
| Impuesto al valor agregado                                 | 113,465.85                | <b>D-2</b> | 30,653.47                 | 82,812.38                |
| <b>TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO<br/>IVA</b>                    | <b><u>113,465.85</u></b>  |            | <b><u>30,653.47</u></b>   | <b><u>82,812.38</u></b>  |
| <br>   |                           |            |                           |                          |
| <b>OTRAS CTAS POR COBRAR</b>                               |                           |            |                           |                          |
| pagos anticipados  | 58,515.87                 |            | 9,884.29                  | 48,631.58                |
| Depositos en Garantía                                      | 8,012.14                  |            | 5,762.14                  | 2,250.00                 |
|  | <b><u>66,528.01</u></b>   |            | <b><u>15,646.43</u></b>   | <b><u>50,881.58</u></b>  |
| <br>   |                           |            |                           |                          |
| <b>TOTAL</b>   | <b><u>2345,927.95</u></b> |            | <b><u>2316,535.80</u></b> | <b><u>29,392.15</u></b>  |

D.1.- El detalle es como sigue:

| DETALLE                                     | SALDO AL<br>31-12-14 | SALDO SEGÚN<br>AUDITORIA | VARIACIÓN |
|---|----------------------|--------------------------|-----------|
| <b>Cuentas por Cobrar Clientes</b>          |                      |                          |           |
| AGA S.A.                                    | 704.85               | 704.85                   | 0.00      |
| ANCLINSA CIA.LTDA                           | 1,278.66             | 1,278.66                 | 0.00      |
| APROFE                                      | 2,242.21             | 2,242.21                 | 0.00      |
| DELITAC                                     | 96.47                | 96.47                    | 0.00      |
| CEMEFRAN                                    | 15,573.92            | 15,573.92                | 0.00      |
| DISMOPRA                                    | 25,641.02            | 25,641.02                | 0.00      |
| MARIA FERNANDA GUILCAPI                     | 4,329.01             | 4,329.01                 | 0.00      |
| HEALECUS                                    | 162,506.11           | 162,506.11               | 0.00      |
| CLINICA ALCIVAR                             | 37,895.15            | 37,895.15                | 0.00      |
| CLINICA GUAYAQUIL                           | 102,374.47           | 102,374.47               | 0.00      |
| CLINICA KENNEDY INDUSTRI                    | 2,405.40             | 2,405.40                 | 0.00      |
| TECMEDICA                                   | 3,848.74             | 3,848.74                 | 0.00      |
| ROBERTO ANTONIO GILB                        | 15,792.00            | 15,792.00                | 0.00      |
| COORDINACIÓN ZONAL D                        | 6,659.99             | 6,659.99                 | 0.00      |
| JUNTA DE BENEFICENCIA DE GUAYAQUIL FUROIANI | 26,361.34            | 26,361.34                | 0.00      |
| H.JUNTA DE BENEF.DE GQUI                    | 392,990.93           | 392,990.93               | 0.00      |
| HOSPITAL GUAYAQUIL                          | 34,698.60            | 34,698.60                | 0.00      |
| SERVICIOS HOSPITALARIOS                     | 992.75               | 992.75                   | 0.00      |
| SOCIEDAD PROTECTORA DE L                    | 854.7                | 854.70                   | 0.00      |
| SOLCA                                       | 22,660.20            | 22,660.20                | 0.00      |
| TERRES                                      | 3,447.11             | 3,447.11                 | 0.00      |
| ECUADORIAN MEDICAL                          | 5,217.00             | 5,217.00                 | 0.00      |
| H.JUNTA BENEF.HOSPICIO S                    | 144.3                | 144.30                   | 0.00      |
| HOSPITAL CLINICA KENENDY                    | 47,432.52            | 47,432.52                | 0.00      |
| SAMTRONIC S.A.                              | 201,168.00           | 201,168.00               | 0.00      |
| ESTALYN MOLINA                              | 33.37                | 33.37                    | 0.00      |
| FIDECOMISO OMNI                             | 14,507.73            | 14,507.73                | 0.00      |
| HOSPITAL SANTA INES                         | 2,519.99             | 2,519.99                 | 0.00      |
| SOLCA NUCLEO DE PORTOVIE                    | 218.63               | 218.63                   | 0.00      |
| IMPORDISROSA                                | 286.38               | 286.38                   | 0.00      |
| FUNDACION TIERRA NUEVA                      | 854.7                | 854.70                   | 0.00      |
| CLIENTES VARIOS QUITO                       | 1,852.00             | 1,852.00                 | 0.00      |
| VARIOS                                      | 103,030.62           | 103,030.62               | 0.00      |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>1240,618.87</b>   | <b>1240,618.87</b>       | <b>-</b>  |

D.2.- El detalle es como sigue:

| DETALLE                         | SALDO AL<br>31-12-14 | SALDO SEGÚN<br>AUDITORIA | VARIACIÓN   |
|---------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------|
| <b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b> | 55,531.83            | 55,531.83                | 0.00        |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>55,531.83</b>     | <b>55,531.83</b>         |             |
| <b>CREDITO TRIBUTARIO IVA</b>   |                      |                          |             |
| IMPUESTO AL VALOR AGREGA        | 25,538.59            | 25,538.59                | 0.00 ✓      |
| IMPUESTO AL VALOR AGREGA        | 15,677.15            | 15,677.15                | 0.00 ✓      |
| RETENCIONES IVA                 | 16,718.28            | 16,718.28                |             |
| TOTAL                           | 57,934.02            | 57,934.02                |             |
| <b>TOTAL EFECTIVO EN BANCOS</b> | <b>113,465.85</b>    | <b>113,465.85</b>        | <b>0.00</b> |

#### E.- INVENTARIOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| DETALLE                          | SALDO AL<br>31/12/14 | SALDO AL<br>31/12/13 | VARIACIÓN         |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>INVENTARIOS</b>               |                      |                      |                   |
| <b>INVENTARIO DE MERCADERÍA</b>  |                      |                      |                   |
| Inventario Producto terminado    | 1190,402.92          | 845,375.99           | 345,026.93        |
| Inventario Materia prima         | 158,445.05           | 38,331.69            | 120,113.36        |
| Inventario en Proceso            | 650.10               | 506.69               | 143.41            |
| <b>TOTAL DE MERCADERÍAS</b>      | <b>1349,498.07</b>   | <b>884,214.37</b>    | <b>465,283.70</b> |
| <b>INVENTARIO DE SUMINISTROS</b> |                      |                      |                   |
| Suministros                      | 0.00                 | -                    | -                 |
| <b>TOTAL DE SUMINISTROS</b>      | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>       |

## F.- GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| DETALLE                         | SALDO AL<br>31-12-14     | SALDO AL<br>31-12-13    | VARIACIÓN             |
|---------------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>GASTOS ANTICIPADOS</b>       |                          |                         |                       |
| Seguros Anticipados             | 11,720.39                | 12,233.97               | -513.58               |
| <b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS</b> | <u>11,720.39</u>         | <u>12,233.97</u>        | <u>-513.58</u>        |
| Otros activos a largo plazo     | 700,000.00               | 0.00                    | 0.00                  |
| <b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS</b> | <u><b>711,720.39</b></u> | <u><b>12,233.97</b></u> | <u><b>-513.58</b></u> |

Este valor corresponde a la renovación de la póliza de seguro contratada en Seguros Cóndor con una vigencia de Septiembre 17, 2013 a Mayo 26, 2014.

## G.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| DETALLE                                 | SALDO AL<br>31-12-14      | SALDO AL<br>31-12-13      | VARIACION                |
|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>        |                           |                           |                          |
| Muebles y Enseres                       | 35,865.60                 | 33,576.69                 | 2,288.91                 |
| Equipo de Oficina                       | 115,774.41                | 91,314.23                 | 24,460.18                |
| Equipo en Comodato                      | 179,117.98                | 179,117.98                | 0.00                     |
| Equipo de Computación                   | 53,817.79                 | 48,430.46                 | 5,387.33                 |
| Vehículo                                | 1069,316.02               | 947,993.73                | 121,322.29               |
| Edificio                                | 505,256.07                | 245,256.07                | 260,000.00               |
| Otros                                   | 13,134.17                 | 13,134.17                 | 0.00                     |
| Obras en proceso                        | 3,950.00                  | 3,950.00                  | 0.00                     |
| Terrenos                                | 492,170.80                | 492,170.80                | 0.00                     |
|   | <u><b>2468,402.84</b></u> | <u><b>2054,944.13</b></u> | <u><b>413,458.71</b></u> |
| (-) Depreciación Acumulada              | <u>-1059,941.32</u>       | <u>-848,120.68</u>        | <u>-211,820.64</u>       |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b> | <u><b>1408,461.52</b></u> | <u><b>1206,823.45</b></u> | <u><b>201,638.07</b></u> |

## H.- ACTIVOS DIFERIDOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| DETALLE                          | SALDO AL<br>31-12-14   | SALDO AL<br>31-12-13   | VARIACIÓN          |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| <b>ACTIVO DIFERIDO</b>           |                        |                        |                    |
| Registros y Marcas               | 2,452.58               | 2,452.48               | 0.10               |
| Amortizacion                     | <u>-1,321.90</u>       | <u>-1,321.90</u>       | 0.00               |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS DIFERIDO</b> | <b><u>1,130.68</u></b> | <b><u>1,130.58</u></b> | <b><u>0.10</u></b> |

## I.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| DETALLE                                | SALDO AL<br>31-12-14      | SALDO<br>SEGÚN<br>AUDITORIA | VARIACIÓN          |
|--|---------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>CUENTAS POR PAGAR</b>               |                           |                             |                    |
| Cuentas por Pagar Proveedores          | 54,854.87 <b>I-1</b>      | 54,854.87                   | 0.00               |
| Cuentas por Pagar Proveedores Exterior | 390,057.47 <b>I-1</b>     | 390,057.47                  | 0.00               |
| Acreedores varios                      | 1,764.10                  | 1,764.10                    | 0.00               |
| Tarjetas de credito                    | 22,560.36                 | 22,560.36                   | 0.00               |
| Anticipo Clientes                      | 112,888.54                | 112,888.54                  | 0.00               |
| Impuesto al Valor Agregado             | 125,271.05 <b>I-2</b>     | 125,271.05                  | 0.00               |
| Retenciones en la fuente               | 12,586.05 <b>I-3</b>      | 12,586.05                   | 0.00               |
| Impuesto a la Renta por Pagar          | 212,396.31 <b>I-4</b>     | 212,396.31                  | 0.00               |
| Obligaciones Bancarias                 | 63,494.94 <b>K</b>        |                             |                    |
| Otras cuentas por pagar                | 77,586.67                 | 77,586.67                   | 0.00               |
| <b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR</b>      | <b><u>1073,460.36</u></b> | <b><u>1009,965.42</u></b>   | <b><u>0.00</u></b> |

I.1.- El detalle es como sigue:

| DETALLE                         | SALDO AL<br>31-12-14             | SALDO<br>SEGÚN<br>AUDITORIA | VARIACIÓN |
|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------|
| <b>PROVEEDORES</b>              |                                  |                             |           |
| MADOCEL                         | 43,364.01                        | 43,364.01                   | 0.00      |
| NEIRA ESPINOZA CIA.LTDA         | 117.41                           | 117.41                      | 0.00      |
| AGA S.A.                        | 28.12                            | 28.12                       | 0.00      |
| OXIGUAYAS                       | 250.28                           | 250.28                      | 0.00      |
| INGELAN S.A.                    | 269.4                            | 269.40                      | 0.00      |
| SENEFELDER                      | 5,889.30                         | 5,889.30                    | 0.00      |
| JOHNNY LAZO                     | 1,086.85                         | 1,086.85                    | 0.00      |
| PROVEEDORES VARIOS              | 1,209.24                         | 1,209.24                    | 0.00      |
| EXXON MOVIL                     | 95.28                            | 95.28                       | 0.00      |
| SERVIENTREGA                    | 232.16                           | 232.16                      | 0.00      |
| SIXTO VALENCIA                  | 408.12                           | 408.12                      | 0.00      |
| ATIMASA                         | 1,904.70                         | 1,904.70                    | 0.00      |
| <b>TOTAL PROVEEDORES</b>        | <b><u>54,854.87</u></b> <b>I</b> | <b><u>54,854.87</u></b>     |           |
| <b>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</b> |                                  |                             | 0.00      |
| AADEE                           | 5,267.40                         | 5,267.40                    | 0.00      |
| ALLIED                          | 8,005.30                         | 8,005.30                    | 0.00      |

|                    |                            |                          |      |
|--------------------|----------------------------|--------------------------|------|
| BCI INC            | 96,357.83                  | 96,357.83                | 0.00 |
| POREX TECHNOLOGIES | 965.25                     | 965.25                   | 0.00 |
| TAKAOKA            | 85,992.61                  | 85,992.61                | 0.00 |
| FANEM              | 50,859.64                  | 50,859.64                | 0.00 |
| SLE                | 20,974.00                  | 20,974.00                | 0.00 |
| MERCEDES IMEC      | 255.82                     | 255.82                   | 0.00 |
| SMITHS MEDICAL     | 6,903.38                   | 6,903.38                 | 0.00 |
| OHIO MEDICAL       | 12,688.20                  | 12,688.20                | 0.00 |
| CRISTALIA BRASIL   | 99,363.74                  | 99,363.74                | 0.00 |
| AMSINO             | 8.45                       | 8.45                     | 0.00 |
| VADI MEDICAL       | 66.1                       | 66.10                    | 0.00 |
| MAGNAMED           | 86                         | 86.00                    | 0.00 |
| ZONDAN             | 1,000.00                   | 1,000.00                 | 0.00 |
| IUSA               | 1,263.75                   | 1,263.75                 | 0.00 |
|                    | <b><u>390,057.47</u></b> I | <b><u>390,057.47</u></b> |      |

I.2.- El detalle es como sigue:

| DETALLE                                     | SALDO AL<br>31-12-14       | SALDO<br>SEGÚN<br>AUDITORIA | VARIACIÓN   |
|---|----------------------------|-----------------------------|-------------|
| <b>IMPUESTO AL VALOR AGREGADO</b>           |                            |                             |             |
| IVA en Venta (Por Pagar)                    | 105,708.33                 | 105,708.33                  | 0.00        |
| RET FTE IVA 30% (Por Pagar)                 | 919.07                     | 919.07                      | 0.00        |
| RET FTE IVA 70% (Por Pagar)                 | 5,263.03                   | 5,263.03                    | 0.00        |
| RET FTE IVA 100% (Por Pagar)                | 13,380.62                  | 13,380.62                   | 0.00        |
| <b>TOTAL IMPUESTO AL VALOR<br/>AGREGADO</b> | <b><u>125,271.05</u></b> I | <b><u>125,271.05</u></b>    | <b>0.00</b> |

I.3.- El detalle es como sigue:

| DETALLE                                   | SALDO AL<br>31-12-14      | SALDO<br>SEGÚN<br>AUDITORIA | VARIACIÓN   |
|---|---------------------------|-----------------------------|-------------|
| <b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>           |                           |                             |             |
| RFIR 1% (Por Pagar)                       | 352.99                    | 352.99                      | 0.00        |
| RFIR 2% (Por Pagar)                       | 1,624.53                  | 1,624.53                    | 0.00        |
| RFIR 10% (Por Pagar)                      | 134.90                    | 134.90                      | 0.00        |
| Retenciones Empleados                     | 2,380.36                  | 2,380.36                    | 0.00        |
| RFIR 8% (Por Pagar)                       | 8,093.27                  | 8,093.27                    | 0.00        |
| <b>TOTAL RETENCIONES EN LA<br/>FUENTE</b> | <b><u>12,586.05</u></b> I | <b><u>12,586.05</u></b>     | <b>0.00</b> |

**I.4.-** El detalle es como sigue:

**Impuesto a Pagar:**

|   |           |                   |
|---|-----------|-------------------|
| Impuesto a la renta según libros                              | \$        | 212,396.31        |
| IR mínimo determinado para 2013                               | \$        | -                 |
| Impuesto a la renta causado                                   | \$        | 212,396.31        |
| (-) Anticipo de impuesto a la renta pagado en el 2013         |           | 0.00              |
| (-) Retenciones en la fuente que nos han efectuado en el 2014 |           | (55,531.83)       |
| (-) Crédito tributario ejercicios anteriores                  |           | 0.00              |
| (-) Crédito tributario por ISD                                |           | 0.00              |
| (-) Retenciones por dividendos anticipados                    |           | 0.00              |
| <b>Valor neto a pagar</b>                                     | <b>\$</b> | <b>156,864.48</b> |

**J.- PROVISIONES**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| DETALLE                           | SALDO AL<br>31-12-14 | SALDO<br>SEGÚN<br>AUDITORIA | VARIACIÓN   |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------|
| <b>PROVISIONES</b>                |                      |                             |             |
| Utilidad Trabajadores (Ejercicio) | 170,371.37           | 170,371.37                  | 0.00        |
| Provisión Décimo Tercero          | 6,365.19             | 6,365.19                    | 0.00        |
| Provisión Décimo Cuarto           | 11,906.60            | 11,906.60                   | 0.00        |
| Provisión Fondo de Reservas       | 5,073.42             | 5,073.42                    | 0.00        |
| Provisión Vacaciones              | 53,292.35            | 53,292.35                   | 0.00        |
| Provisiones gastos por pagar      | 181.56               | 181.56                      | 0.00        |
| Otras cuentas por pagar empleados | 3,698.44             | 3,698.44                    | 0.00        |
| <b>TOTAL PROVISIONES</b>          | <b>250,888.93</b>    | <b>250,888.93</b>           | <b>0.00</b> |

| DETALLE                              | SALDO AL<br>31-12-14 | SALDO<br>SEGÚN<br>AUDITORIA | VARIACIÓN   |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------|
| <b>INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL</b> |                      |                             |             |
| Aportaciones                         | 11,490.69            | 11,490.69                   | 0.00        |
| <b>TOTAL IESS</b>                    | <b>11,490.69</b>     | <b>11,490.69</b>            | <b>0.00</b> |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>262,379.62</b>    | <b>262,379.62</b>           | <b>0.00</b> |

**K.- OBLIGACIONES POR PAGAR**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| DETALLE                                | SALDO AL<br>31-12-14     | SALDO SEGÚN<br>AUDITORIA |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>          |                          |                          |
| Banco Produbanco                       | 63,494.94                | 63,494.94                |
| Banco Produbanco ( L/P)                | <u>43,975.91</u>         | <u>43,975.91</u>         |
| <b>TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS</b> | <b><u>107,470.85</u></b> | <b><u>107,470.85</u></b> |

**L.- PASIVO LARGO PLAZO**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| DETALLE                                | SALDO AL<br>31-12-14      | SALDO<br>SEGÚN<br>AUDITORIA | VARIACIÓN |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------|
| <b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>             |                           |                             |           |
| <b>PROVEEDORES A LARGO PLAZO</b>       |                           |                             |           |
| PROVEEDORES A LARGO PLAZO              | <u>452,710.00</u>         | <u>452,710.00</u>           |           |
| <b>TOTAL PROVEEDORES A LARGO PLAZO</b> | <b><u>452,710.00</u></b>  | <b><u>452,710.00</u></b>    |           |
| <b>ACCIONISTAS POR PAGAR</b>           |                           |                             |           |
| Cuentas por Pagar Accionistas LP       | <u>843,497.00</u>         | <u>843,497.00</u>           |           |
| <b>TOTAL ACCIONISTAS POR PAGAR</b>     | <b><u>843,497.00</u></b>  | <b><u>843,497.00</u></b>    | 0.00      |
| <b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>          |                           |                             |           |
| Banco Produbanco ( L/P)                | <u>43,975.91</u>          | <u>43,975.91</u>            |           |
| <b>TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS</b> | <b><u>43,975.91</u></b>   | <b><u>43,975.91</u></b>     |           |
| <b>PROVISIONES</b>                     |                           |                             |           |
| Provision Jubilacion Patronal          | 204,091.64                | 204,091.64                  | 0.00      |
| Provision por Desahucio                | <u>73,979.67</u>          | <u>73,979.67</u>            | 0.00      |
| <b>TOTAL PROVISIONES</b>               | <b><u>278,071.31</u></b>  | <b><u>278,071.31</u></b>    |           |
| <b>ACREEDORES VARIOS A L/P</b>         |                           |                             |           |
| ACREEDORES VARIOS LARGO PLAZO          | <u>1000,000.00</u>        | <b><u>1000,000.00</u></b>   |           |
| <b>TOTAL ACREEDORES A L/P</b>          | <b><u>1000,000.00</u></b> | <b><u>1000,000.00</u></b>   |           |
| <b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>       | <b><u>2618,254.22</u></b> | <b><u>2618,254.22</u></b>   |           |

### M.- INGRESOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| DETALLE               | SALDO AL<br>31-12-14      | SALDO<br>SEGÚN<br>AUDITORIA | VARIACIÓN          |
|-----------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>INGRESOS</b>       |                           |                             |                    |
| Venta de Mercaderías  | 5040,615.85               | 5040,615.85                 | 0.00               |
| Exportaciones         |                           | 0.00                        |                    |
| Otros Ingresos        | 2,311.34                  | 2,311.34                    | 0.00               |
| <b>TOTAL INGRESOS</b> | <b><u>5042,927.19</u></b> | <b><u>5042,927.19</u></b>   | <b><u>0.00</u></b> |

### N.- COSTO DE VENTA

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| DETALLE                     | SALDO AL<br>31-12-14      | SALDO<br>SEGÚN<br>AUDITORIA | VARIACIÓN          |
|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>COSTO DE VENTA</b>       |                           |                             |                    |
| Inventario Inicial          | 883,707.68                | 883,707.68                  | 0.00               |
| Compras                     | 334,830.15                | 334,830.15                  |                    |
| Importaciones               | 1946,064.97               | 1946,064.97                 |                    |
| Inventario Final            | (1349,498.07)             | -1349,498.07                |                    |
| <b>TOTAL COSTO DE VENTA</b> | <b><u>1815,104.73</u></b> | <b><u>1815,104.73</u></b>   | <b><u>0.00</u></b> |

### O.- GASTOS OPERACIONALES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| DETALLE                 | SALDO AL<br>31-12-14      | SALDO<br>SEGÚN<br>AUDITORIA | VARIACIÓN          |
|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>GASTOS</b>           |                           |                             |                    |
| Gastos Administrativos  | 908,985.38                | 908,985.38                  | 0.00               |
| Gastos Financieros      | 27,604.72                 | 27,604.72                   | 0.00               |
| Depreciaciones          | 211,820.64                | 211,820.64                  | 0.00               |
| Gastos de Ventas        | 415,985.27                | 415,985.27                  | 0.00               |
| Costos por mano de obra | 422,550.84                | 422,550.84                  | 0.00               |
| Otros Costos y Gastos   | 105,005.66                | 105,005.66                  | 0.00               |
| <b>TOTAL GASTOS</b>     | <b><u>2091,952.51</u></b> | <b><u>2091,952.51</u></b>   | <b><u>0.00</u></b> |

**P.- IMPUESTO A LA RENTA**

**Conciliación para la determinación del Impuesto a la Renta**

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>Utilidad Antes de Impuesto y Participación</b> | <b>1135,809.16</b> |
| (-) 15% Participación a Trabajadores              | (170,371.37)       |
| (-) Incremento neto de empleados                  | (26,066.69)        |
| (+) Gastos no deducibles en el país               | 26,066.67          |
| <b>Utilidad Imponible</b>                         | <b>965,437.77</b>  |
| Valor a Capitalizar                               | 0.00               |
| <b>Utilidad gravable con tarifa 22%</b>           | <b>965,437.77</b>  |

**IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO** 212,396.31

**Q.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

**R.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 16 de abril de 2015.

\*\*\*\*\*