

## C.G.MIL S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A.)**

#### **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

C.G.MIL S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida como una sociedad anónima el 17 de febrero de 1993 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 23 de marzo del mismo año en el Registro Mercantil. Su domicilio social se encuentra en la ciudad de Guayaquil sector Mar del Sol, LUI Trade Building Center Oficina 501 y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de dispositivos médicos de la línea Neuro para uso hospitalario.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 16 de marzo de 2017.

#### **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 medida de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la gerencia emita 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 los saldos en cuentas corrientes bancarias.

##### **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 con cambios en resultados, 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 con cambios en resultados 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 de 2016, 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 comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros 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 que se clasifcan como activos no corrientes.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifcan como pasivos no corrientes.

### 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 significativas, es reconocido como parte del activo o pasivo. Siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados.

#### Medición posterior:

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) Cuentas por cobrar comerciales. Corresponde a saldos adeudados por los clientes por las ventas de bienes realizadas en el curso normal de los negocios.
- b) Otras cuentas por cobrar. Corresponden a los préstamos y adelantos de remuneraciones otorgados a los empleados de la Compañía y proveedores.

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

- a) Proveedores y otras cuentas por pagar. Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y son pagaderos hasta 60 días.
- b) Obligaciones con instituciones financieras. Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluidos en la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés pactadas.

### 2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto

realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

Las mercaderías en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación.

## 2.5 Mobiliario y equipo

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esos patrimonios.

Los desembolsos posteriores a la compra se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y los costos se puedan medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se asigna para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando las siguientes tasas anuales:

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

Las ganancias o pérdidas por la venta o retro de activos se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

## 2.6 Impuestos.

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 dicho resultado integral o directamente en el patrimonio.

### 2.6.1. Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devengó con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "antepago mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de los 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 establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del antepago mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

## 2.6.2. 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 relativo 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 al personal: se registra el costo sobre la base devengada.
- c) Participación a los trabajadores: Calculada en forma 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.

Beneficios de largo plazo:

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y bonificación por 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 Projectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen 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 las supuestas actuariales se registran en el estado de Otro Resultado Integral (ORI), se reflejan inmediatamente en las utilidades acumuladas y no son reclasificadas en la utilidad o pérdida del periodo.

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 se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neto de descuentos e impuesto al valor agregado.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### **2.9 Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico, a medida que son incurridos, y se registran en el período en que se conocen.

### **2.10 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## **3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidos las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de períodos contables posteriores.

### **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar**

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración 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.

### **Provisión por beneficios a los empleados:**

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y desahucio, tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

### **Impuesto a la renta**

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

#### 4 - EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	870	570
Bancos	689 714	203 177
	<u>689 534</u>	<u>203 747</u>

#### 5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	1 580 641	2 769 310
Provisión por deterioro	(179 593)	(68 912)
	<u>1 501 248</u>	<u>2 720 418</u>
Otras	1 177	1 247
	<u>1 502 425</u>	<u>2 721 665</u>

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	68 912	47 957
Provisión	10 681	25 555
Saldo al final del año	<u>79 593</u>	<u>68 912</u>

#### 6 - INVENTARIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dispositivos médicos	315 063	749 625
Importaciones en tránsito	105 298	-
	<u>421 361</u>	<u>749 625</u>

#### 7 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>12-31-2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>12-31-2016</u>
Muebles y enseres	18 561	412	-	19 373
Equipos de oficina	4 943	-	-	4 943
Equipos de computación	7 005	355	(3 631)	4 329
Vehículos	145 935	-	(63 540)	79 446
	<u>177 455</u>	<u>767</u>	<u>(70 171)</u>	<u>108 091</u>
Depreciación acumulada	(59 563)	(28 069)	54 276	(73 356)
	<u>77 595</u>	<u>(27 302)</u>	<u>(15 895)</u>	<u>34 307</u>

	<u>1-1-2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>12-31-2015</u>
Muebles y enseres	18 561	-	-	18 561
Equipos de oficina	3 507	1 436	-	4 943
Equipos de computación	3 631	3 974	-	7 005
Vehículos	159 589	-	(13 603)	145 935
	<u>185 288</u>	<u>5 410</u>	<u>(13 603)</u>	<u>177 455</u>
Depreciación acumulada	(78 614)	(34 635)	13 603	(99 600)
	<u>107 074</u>	<u>(29 474)</u>	<u>-</u>	<u>77 595</u>

**8 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Proveedores		
Locales	374 787	877 127
Exterior	159 710	205 353
Anticipos de clientes	-	221 676
Sueldos por Pagar	23 509	93 447
Obligaciones con el IESS	7 058	13 716
	<u>565 371</u>	<u>1 410 320</u>

**9 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Banco de Guayaquil		
Préstamos para financiamiento de vehículos con vencimientos mensuales hasta mayo de 2019	-	59 604
Menos vencimientos corrientes	-	(20 029)
	<u>-</u>	<u>39 575</u>

Los vencimientos anuales de esta obligación son:

<u>Años</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
2.017	-	22 475
2.018	-	14 538
2.019	-	2 542
	<u>-</u>	<u>39 555</u>

**10 - IMPUESTOS**

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	4 123	43 458
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	11 343	137 013
Impuesto al valor agregado	10 159	28 957
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	6 522	20 658
Impuesto al valor agregado	380	9 809
	<u>27 403</u>	<u>195 537</u>

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Saldo al inicio del año	137 013	154 156
Pagos	(137 013)	(154 156)
Retenciones de terceros	(10 849)	(41 202)
Impuesto causado	31 162	178 215
Saldo al final del año	<u>11 343</u>	<u>137 013</u>

## 11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	2016	2015
Derecho tercer y cuarto sueldo	9 649	10 992
Vacaciones	-	-
Fondo de reserva	1 670	2 724
Aporte patronal	7 207	14.147
Participación a los trabajadores	13 031	140 088
	<u>31 556</u>	<u>168 521</u>
	2016	2015
Saldo al inicio del año	168 521	170 938
Provisión	164 516	341 214
Pagos	(201 880)	(343 631)
Saldo al final del año	<u>31 556</u>	<u>168 521</u>

**Jubilación patronal.** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Los movimientos en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	58 358	42 053
Costo del periodo	18 105	14 627
(Ganancia) pérdida actuarial	(31 053)	(4 615)
Efectos de reducciones	(6 134)	(12 830)
Saldo al final del año	<u>39 276</u>	<u>59 305</u>

**Bonificación por desahucio.** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía bonificará con 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, prestados a la compañía.

Los movimientos en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	16 607	9 530
Costo del periodo	5 673	9 667
Ganancia actuarial	(9 400)	(390)
Pagos	(2 095)	-
Saldo al final del año	<u>12 585</u>	<u>18 607</u>
	2016	2015
	<u>57 241</u>	<u>77 175</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación de jubilación por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

## 12 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 20 000 acciones ordinarias de \$0,04 de valor nominal unitario

La composición es la siguiente

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	
		<u>No.</u>	<u>%</u>
Novilo Córdova Mónica	Ecuatoriana	600	75.00
Novilo Madrid Guillermo	Ecuatoriana	200	25.00
		<u>800</u>	

## 13 - 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.

## 14 - RESULTADOS ACUMULADOS

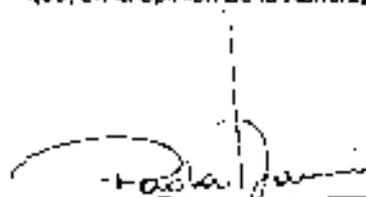
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidades acumuladas, distribuibles	1 879 314	1 838 634
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(10 315)</u>	<u>(10 315)</u>
	<u>1 868 999</u>	<u>1 828 319</u>

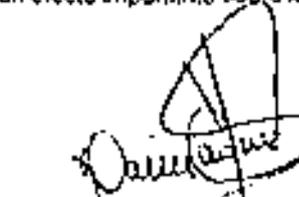
### 14.1 Resultados acumulados por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, 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

## 15 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros

  
Ing. Paola Jamin Pallas  
Gerente

  
Sr. Carlos Corcena Asinco  
Contador