



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil - Ecuador



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

A los miembros del Directorio y Accionistas de
SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016; y, los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A. al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Bases para la opinión

Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones.



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Independencia

Mantengo independencia con la compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir de fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, se aplicó el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y aplico procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

- Evaluó lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de la auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluó la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Se comunicó a la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, así como las posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 18, 2018

Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2017	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente al efectivo	1	37.415	119.655	Cuentas por pagar	6	3.915.899
Cuentas por cobrar	2	4.434.348	2.887.425	Impuestos por pagar	7	96.417
Inventarios	3	3.300.561	3.528.567	Obligaciones bancarias		100.154
Pagos anticipados	4	605.666	1.047.381	Otras cuentas por pagar		207.391
Total activo corriente		8.377.989	7.583.028	Ingresos Diferidos		67.000
ACTIVO NO CORRIENTE				Total pasivo corriente		4.386.861
Propiedades, plantas y equipos	5	4.022.458	4.166.862	PASIVO NO CORRIENTE		
Activos diferidos		32.981	39.526	Cuentas por pagar L/P	8	6.677.199
Otros activos		69.852	67.628	Obligaciones bancarias		8.514
Total activo no corriente		4.125.291	4.274.016	Total pasivo no corriente		6.685.713
				Total pasivo		11.072.574
				PATRIMONIO		
				Capital social	9	1.208.000
				Reserva Legal	9	13.033
				Resultados acumulados por NIIF		(133.597)
				Resultados acumulados		202.341
				Resultado del ejercicio		140.929
				Total patrimonio		1.430.706
Total Activo		12.503.280	11.857.044	Total Pasivo y Patrimonio		12.503.280

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

Ingresos	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas brutas		12.679.648	11.106.025
Dscos. / Devol. en Venta		(2.892.496)	(2.577.886)
Total Ingresos		9.787.152	8.528.139
Costo de ventas		(5.856.874)	(5.416.890)
Utilidad en Operación		3.930.278	3.111.249
Gastos de administración y ventas		(3.711.286)	(3.927.370)
Otros ingresos		31.842	829.385
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		250.835	13.264
Participación Trabajadores	10	37.625	1.990
Impuesto a la Renta	10	72.280	12.633
Resultado del Ejercicio		140.929	(1.359)

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Estado de Cambios en la Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acum. NIIF	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.208.000	13.033	(133.597)	272.096	65.543	1.425.075
Transferencia de resultados	-	-	-	65.543	(65.543)	-
Diferencia anticipo IR pago mínimo e IR causado	-	-	-	(53.086)	-	(53.086)
Resultado del ejercicio 2016	-	-	-	-	(1.359)	(1.359)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.208.000	13.033	(133.597)	284.553	(1.359)	1.370.630
Transferencia de resultados	-	-	-	(1.359)	1.359	-
Diferencia anticipo IR pago mínimo e IR causado	-	-	-	(80.853)	-	(80.853)
Resultado del ejercicio 2017	-	-	-	-	140.929	140.929
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.208.000	13.033	(133.597)	202.341	140.929	1.430.706

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.**Estado de Flujos de Efectivo****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016****(En dólares estadounidenses)**

<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable	140.929	(1.359)
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación	895.082	1.240.375
Participación trabajadores e impuesto a la renta	(109.905)	(14.622)
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(1.100.887)	(365.794)
Inventarios	228.007	(61.274)
Cuentas por pagar	886.675	9.721
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>939.902</u>	<u>807.047</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Ajustes netos de activos fijos	38.956	-
Compras de activos fijos	(817.734)	(1.132.399)
Ventas de activos fijos	28.099	225.672
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(750.679)</u>	<u>(906.727)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones bancarias	(190.610)	25.612
Ajuste en resultados acumulados por anticipo IR pago mínimo	(80.853)	(53.086)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>(271.463)</u>	<u>(27.474)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	(82.240)	(127.155)
Efectivo al inicio del período	<u>119.655</u>	<u>246.809</u>
Efectivo al final del período	<u>37.415</u>	<u>119.655</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

Sistemas de Salud Rocarsystem S.A. es una compañía dedicada a la actividad de venta al por mayor y menor de equipos médicos, incluso partes, piezas y materiales conexos, posee una gran cantidad de activos fijos, los mismos que son entregados en calidad de comodato a los diferentes clientes (Hospitales, Laboratorios, etc.) con la finalidad de poder proveerlos de los reactivos necesarios para el funcionamiento de los equipos.

Sistemas de Salud Rocarsystem S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de San Francisco de Quito el 18 de mayo del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Junio del 2000 de la misma ciudad, es catalogada por Servicio de Rentas Internas como un contribuyente Especial.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración para la aprobación de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo que establece la ley para su modificación o aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Políticas de Contabilidad

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adecuados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Políticas de Contabilidad

Propiedades, instalaciones y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registrarán con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Instalaciones	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de cómputo	3 años

Impuesto a las ganancias

El Impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Políticas de Contabilidad

correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

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

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito *Proyectada*, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.
Políticas de Contabilidad

comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos al 31 de diciembre 2017 y 2016 son las siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja menuda		600	610
Banco Produbanco	(a)	24.701	97.686
Banco de Guayaquil	(a)	1.087	6.073
Banco Internacional	(a)	10.034	10.034
Encargo Fiduciario		992	5.252
Saldo Final		37.415	119.655

(a) Corresponde a los saldos bancarios conciliados al cierre del ejercicio 2017 y 2016.

2. Cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre 2017 y 2016 son las siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	(a)	4.241.837	2.693.553
Empleados		55.628	48.353
Varios		201.276	154.285
Totales		4.443.114	2.896.191
Menos reserva para cuentas malas		(8.766)	(8.766)
Saldo Final		4.434.348	2.887.425

(a) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes y clientes ADD al cierre del ejercicio 2017 y 2016 son las que se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Asistanet S.A.	38.888	60.890
Administradora de Servicios de Salud	97.475	-
Biodilab	246.938	169.081
Comercializadora Sermedilab S.A.	-	109.259
Comdispomed S.A.	799	27.374
Clínica Panamericana	54.595	80.966
Clinmeyd S.A.	1.830	25.253
Gamalab	69.713	69.713
Genlife Cia. Ltda.	34.632	34.632
Hospital Pedriatico Baca Ortiz.	118.584	-

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En dólares estadounidenses

Hospital Eugenio Espejo	13.328	-
Hospital Jose Carrasco Arteaga	257.577	-
Hospital Prov. Gral. Pablo Arturo Suarez	45.293	20.691
Hospital Vicente Corral	-	173.725
IESS Hospital Carlos Andrade	970.300	-
IESS Hospital Teodoro Maldonado	514.224	605.892
International Laboratories	248.848	-
Junta de Beneficencia de Guayaquil	249.363	221.174
Laboratorio Arriaga	17.753	78.411
Laboratorio Clínico Alcivar	89.131	215.705
Medilabor S.A	11.364	20.954
Netlab S.A	108.486	48.656
Nipro Medical Corporation	68.294	-
Perfectech S.A	82.051	-
Rochem Biocare Colombia S.A	55.062	55.062
Rochem Biocare de Perú S.A	207.454	218.725
Sociedad de Hecho Innovalab	11.640	32.214
Servidiagnostico Cia Ltda	165.408	-
Solca Nucleo Cuenca	65.847	31.488
Zurita & Zurita Laboratorios	31.841	23.191
Otros menores a US\$	365.479	370.497
Total clientes	4.241.837	2.693.553

3. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reactivos y Piezas	1.728.398	2.035.779
Repuestos	1.349.780	1.270.405
Equipos para la Venta	222.384	222.383
Saldo Final	3.300.561	3.528.567

La compañía mantiene inventarios, los cuales en su gran mayoría están dados por importaciones, donde sus principales proveedores son:

- (i) FLUID SEPARATION SYSTEM INC; y,
- (ii) FLUID SYSTEMS S.A.

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

4. Pagos Anticipados

El movimiento es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA Compras	(a)	25.523	405.064
Retenciones en la Fuente	(b)	163.799	161.051
Retenciones de IVA	(b)	-	10.320
Anticipo de Impuesto a la Renta		-	7.160
Valores por reclamar al SRI		-	9.368
Anticipos en Importaciones	(c)	416.344	416.344
Otros Pagos Anticipados		-	38.074
Saldo Final		605.666	1.047.381

(a) Corresponde al saldo acumulado del IVA en adquisiciones durante los ejercicios fiscales 2017 y 2016.

(b) Corresponde al saldo acumulado de las retenciones en la FUENTE y de IVA recibidas por los clientes durante los ejercicios fiscales 2017 y 2016.

(c) Corresponde al anticipo pagado por mercadería que al cierre del ejercicio 2017 continua en tránsito. Este valor no ha tenido movimiento en relación al año 2016 porque la mercadería no ha podido ser retirada del puerto por lo cual existen trámites legales pendientes.

5. Propiedad, plantas y equipos

El detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Equipos Comodato	12.377.795	11.758.024
Equipos de Oficina	148.239	147.208
Equipo de Oficina Computarizado	38.603	28.547
Software	260.675	247.840
Vehículos	391.121	355.541
Mejoras	11.250	11.250
Muebles y Enseres	33.906	33.906
Equipos Repotenciados	99.092	118.146
Subtotal	13.360.681	12.700.462
Menos depreciación acumulada.	(9.338.223)	(8.533.600)
Saldo Final	4.022.458	4.166.862

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2017 y 2016****En dólares estadounidenses**

El movimiento fue el siguiente:

Costo	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	12.700.462	11.844.943
Adiciones	817.734	1.132.399
Ventas	(138.887)	(276.881)
Ajustes y/o Reclasificaciones	(18.628)	-
Saldo Final	13.360.681	12.700.462

Depreciación	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	(8.533.600)	(7.344.434)
Gasto del año	(895.082)	(1.240.375)
Ventas	110.788	51.209
Ajustes y/o Reclasificaciones	(20.329)	-
Saldo Final	(9.338.223)	(8.533.600)

6. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores (a)	3.815.745	6.367.878
Encargo Fiduciario	-	175.286
Intereses Fiduciarios por pagar	-	3.968
Obligaciones Financieras C/Plazo	100.154	18.144
Saldo Final	3.915.899	6.565.276

(a) El saldo corresponde en un 94,52% a los proveedores; Fluid Separation System Inc.; Fluid Systems S.A. y; Abbott Laboratories Int L.Co.. La diferencia corresponde a proveedores varios.

7. Impuestos por Pagar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA por pagar	-	173.010
Retenciones en la fuente (IVA)	15.438	8.092
Retenciones en la fuente (RENTA)	8.699	4.686
Impuesto a la Renta	72.280	12.633
Saldo Final	96.417	198.421

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En dólares estadounidenses

8. Cuentas por pagar L/P

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	(a)	6.677.199	3.522.266
Saldo Final		6.677.199	3.522.266

(a) Obligaciones con Fluid Separation System Inc. y Fluid Systems S.A.

9. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Mediante Escritura Pública de Fijación de Nuevo Capital Autorizado y Reforma de Estatutos celebrada el 18 de junio del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de julio del 2009, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 8.080 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$ 100 cada una y que el capital autorizado es de US\$ 1.616.000.

Mediante Escritura Pública de Prórroga del Plazo de Duración y Reforma de Estatutos celebrada el 18 de junio del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de junio del 2010, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 12.080 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$ 100 cada una, aumento mediante mecanismo legal de compensación de créditos con cargo a la cuenta patrimonial de Aportes para Futura Capitalización; y, determinando que el capital autorizado es de US\$ 2.416.000.

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

10. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En dólares estadounidenses

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	250.835	13.264
Participación de Trabajadores	(37.625)	(1.990)
Gastos no deducibles	75.910	46.148
<u>Utilidad Gravable</u>	<u>140.929</u>	<u>57.422</u>
Impuesto a la Renta causado	72.280	12.633
<u>Impuesto a la Renta causado pago mínimo</u>	<u>92.266</u>	<u>93.486</u>

11. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 18, 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.