

TOP Medical Ecuador S. A.



16076

Quito, 25 de Abril del 2014



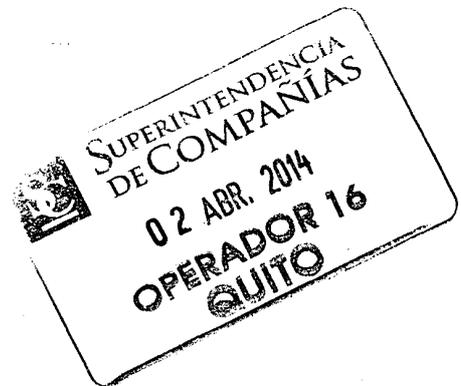
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-
Ciudad.-

De mi consideración:

Adjunto al presente sírvase encontrar Notas de los Estados Financieros del Informe de Auditoría del 2012 originales de TOP MEDICAL ECUADOR S.A., con expediente No. 150569, RUC No. 1791902564001 y domiciliado en Av. Amazonas N38-42 y Villalengua.

Atentamente,

ING. CARLOS BRANDT MANCERO
C.I. # 170008133-2
TOP MEDICAL ECUADOR S. A.



 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO
25 ABR 2014

.....
Sr. Santiago Rodríguez N.
C.A.U. - QUITO

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

<u>ÍNDICE</u>	<u>Pág.</u>
Informe de los auditores independientes	3 – 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integral – por función	7
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9-10
Notas a los estados financieros:	
1. Actividad de la compañía	11
2. Adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES	
2.1 Adopción por primera vez de la NIIF/PYMES	11
2.2 Declaración de cumplimiento	12
2.3 Exenciones al preparar los primeros estados financieros conforme a NIIF/PYME	13
2.3.1 Valor razonable o revalorización como costo atribuido	13
2.3.2 Impuesto a la renta diferido	13
2.4 Mantenimiento de la NIIF para las PYMES	13
2.5 Transición a NIIF/PYMES, y conciliaciones al inicio y final del año de transición	13-14
2.6 Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF	15
3. Resumen de principales políticas contables	
3.1 Bases de preparación	15
3.2 Estimaciones y juicios contables	16
3.3 Activos financieros	16
3.4 Deterioro del valor de los activos financieros	16
3.5 Pasivos financieros	16
3.6 Valor razonable de activos y pasivos financieros	17
3.7 Inventarios	17
3.8 Importaciones en tránsito	17
3.9 Provisión para cuentas incobrables	17
3.10 Arrendamientos financieros	17
3.11 Propiedades y equipos	17
3.12 Provisión para obligaciones por garantías	17
3.13 Provisión para jubilación patronal	17
3.14 Reserva legal	17
3.15 Resultados acumulados	18
3.16 Reconocimiento de ingresos	18
3.17 Costos y gastos operativos	18
3.18 Participación a empleados e impuesto a la renta	18
3.19 Impuesto a la renta y anticipo de impuesto	18
3.20 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	19
4. Efectivo y equivalentes al efectivo	19
5. Cuentas por cobrar	20
6. Inventarios	20
7. Importaciones en tránsito	21
8. Impuestos anticipados	21
9. Propiedades y equipos	22
10. Anticipos recibidos	23
11. Cuentas y documentos por pagar	23
12. Obligaciones financieras	24
13. Valor razonable de activos y pasivos financieros	25
14. Impuestos y retenciones por pagar	25

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

15. Gastos acumulados por pagar	25
16. Provisión para jubilación patronal y desahucio	26
17. Gestión de riesgo financiero	27
18. Capital social	27
19. Ventas netas y costo de ventas	28
20. Gastos de Venta y Administrativos	28
21. Participación de empleados e impuesto a la renta	29
22. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas	29
23. Compromisos y contingencias	29
24. Eventos posteriores	29
25. Limitaciones y diferencia por deficiencia del control interno	30



Audidores Independientes

Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **TOP MEDICAL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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 de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES (Normas Internacionales de Información Financiera). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Los estados financieros adjuntos del año 2012, son los primeros que **TOP MEDICAL ECUADOR S.A.** prepara aplicando la NIIF para las PYMES, que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. Por consiguiente, la Administración de la Empresa presenta a efectos comparativos con cada una de las cuentas de los estados financieros, los montos correspondientes al año 2011, que han sido determinados mediante la aplicación de la NIIF/PYMES vigentes a esa fecha. En consecuencia, las cifras correspondientes al ejercicio 2011 según NIIF difieren de las contenidas en los estados financieros auditados de ese año (pendientes de aprobación por la Junta de Accionistas) que fueron preparados conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, detallando en la nota 2 a los estados financieros las diferencias que supone la aplicación de las NIIF sobre el patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011 y sobre los resultados del ejercicio 2011. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a los estados financieros del año 2012. Con fecha 2 de marzo del 2012, emitimos nuestro dictamen sobre los estados financieros del año 2011, preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes para ese año, en el cual expresamos una opinión con dos limitaciones por no obtención de dos confirmaciones de cuentas por pagar, y registro de gastos sin retención en la fuente de impuesto a la renta

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual excepto por lo indicado en los párrafos 5 y 6, fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Junín 114 y Panamá, Edif. Torres del Río, Torre A, 8vo. Piso * Telfs: 2309403 - 2305888 - 2569483 * Fax: 2302981 * E-mail: guayaquil@hlbmoran.com - Guayaquil
Av. Colón E4-105 y 9 de Octubre, Edif. Solamar, 2do. Piso, Of. 201 * Telefax: 022 556220 - 022 524575 - 022 234548 * E-mail: quito@hlbmoran.com - Quito
Gran Colombia 7-39 y Presidente Antonio Borrero, Edif. Alfa, 2do. Piso, Of. ABC * Telefax: 072 847302 - 072 844542 * E-mail: cuenca@hlbmoran.com - Cuenca

Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda. is a member of International. A world-wide organization of accounting firms and business advisers.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, 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 de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Limitaciones en el alcance

5. Al 31 de diciembre del 2012, no pudimos confrontar ciertos saldos en libros con confirmaciones directas de deudores y acreedores, debido a que la Administración evitó enviar solicitudes de confirmación de saldos a dos proveedores y dos accionistas (notas 5 y 11 a los estados financieros); y no fue posible mediante otros procedimientos de auditoría determinar la razonabilidad de sus saldos y el posible efecto en otras cuentas de los estados financieros.
6. Debido a situaciones relacionadas con el sistema de control interno contable de la Compañía, los estados financieros del año 2012, presentan diversas omisiones e inconsistencias resumidas en la nota 25, que afectan la apropiada presentación del activo, pasivo, patrimonio y resultados del ejercicio, situación que limitó nuestro examen de esas cuentas.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos que pudiesen resultar, si no hubiéramos tenido las limitaciones indicadas en los párrafos 5 y 6, los estados financieros del año 2012 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TOP MEDICAL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con NIIF para las PYMES.

Énfasis

Sin afectar nuestra opinión, hacemos énfasis a la siguiente presentación de gastos.

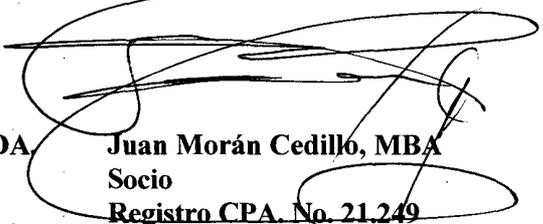
8. En el año 2012 gastos de ventas y administrativos, incluyen gastos por impuesto a la salida de divisas - ISD, más transferencias y garantías bancarias por US\$ 161.181 (US\$ 51.447 en el año 2011). El incremento significativo es por cuanto el ISD pasó del 2% al 5% a partir de noviembre 24 del 2011. Prácticamente la totalidad del ISD está relacionado con las importaciones de equipos médicos, repuestos y accesorios, por lo cual este impuesto debería estar más asociado con el inventario y costo de ventas, por lo que el análisis de los estados financieros y margen de ventas, debe considerar esta circunstancia.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

9. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de TOP MEDICAL ECUADOR S.A. del año fiscal 2012, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2013, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, consecuentemente las provisiones tributarias registradas podrían tener cambios como resultado de las conciliaciones que pueda realizar la Compañía en los diversos cuadros y anexos de obligaciones tributarias.



HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
RNAE - No. 0258



Juan Morán Cedillo, MBA
Socio
Registro CPA. No. 21.249

Quito, marzo 15 del 2013

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u> <u>(Reexpresado)</u> <u>(US dólares)</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	468.263	144.414
Cuentas por cobrar	5	385.440	369.500
Inventarios	6	453.191	323.603
Importaciones en tránsito	7	326.740	289.784
Impuestos anticipados	8	<u>52.624</u>	<u>110.795</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.686.258	1.230.096
Propiedades, mobiliario y equipos	9	188.331	193.068
Otros activos		<u>5.171</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.879.760</u>	<u>1.431.164</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Anticipos recibidos	10	924.102	234.850
Cuentas por pagar	11	389.060	636.014
Obligaciones financieras	12	38.010	154.561
Impuestos y retenciones por pagar	14	130.248	61.820
Gastos acumulados por pagar	15	<u>73.095</u>	<u>59.840</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.554.515	1.147.085
Provisión para jubilación patronal y desahucio	16	<u>12.525</u>	<u>14.865</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.567.040</u>	<u>1.161.950</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	18	250.000	250.000
Reserva legal		14.181	14.181
Superavit por valuación	9	10.091	10.091
Resultados acumulados		<u>38.448</u>	<u>(5.058)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>312.720</u>	<u>269.214</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.879.760</u>	<u>1.431.164</u>


Ing. Carlos Brandt Mancero
Gerente General

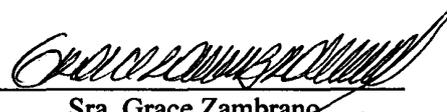

Sra. Grace Zambrano
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	2011 (Reexpresado)
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Ventas netas	19	4.273.866	4.455.052
Costo de ventas	19	(2.773.622)	(3.148.473)
Utilidad bruta		<u>1.500.244</u>	<u>1.306.579</u>
Gastos de ventas y mantenimiento	20	943.128	707.553
Gastos por seguros		39.122	56.454
Gastos administrativos	20	379.421	439.036
Depreciaciones	9	<u>11.598</u>	<u>11.786</u>
Subtotal		1.373.269	<u>1.214.829</u>
Utilidad operativa		126.975	91.750
Gastos financieros y otros		(31.649)	(37.111)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		95.326	54.639
Participación a empleados	21	(14.299)	(8.196)
Impuesto a la renta, anticipo mínimo calculado (2012)	21	(32.645)	(33.553)
UTILIDAD NETA		48.382	12.890
OTRO RESULTADO INTEGRAL – O.R.I:			
Descuento por pronto pago, leasing		14.611	0
Ajustes en el año de transición (reverso)	2.5a	(19.487)	<u>7.391</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>43.506</u>	<u>20.281</u>

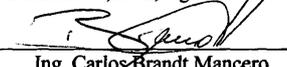

Ing. Carlos Brandt Mancero
Gerente General

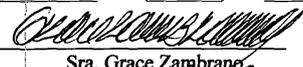

Sra. Grace Zambrano
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (REEXPRESADO)**

	Capital social	Reserva legal	Superávit por valuación	... Resultados ...		Total patrimonio
				Acumulados y otro rest.integ.	Ejercicio	
				(US dólares)		
Saldos a diciembre 31, 2010, según NEC	250.000	14.181	0	22.224	(62.635)	223.770
Transferencia				(62.635)	62.635	0
Registro de oficinas en arrendamiento mercantil (nota 9)				50.947		50.947
Ajustes de cuentas por pagar Fujinon Corporation Ltd. (nota 9)				77.255		77.255
Ajustes de provisiones años anteriores (notas 5,6 y 16)				(113.130)		(113.130)
Superávit por revalúo de oficinas (nota 9)			10.091			10.091
Utilidad neta					<u>12.890</u>	<u>12.890</u>
Saldos a diciembre 31, 2011, según NEC y ciertos ajustes NIIF	250.000	14.181	10.091	(25.339)	12.890	261.823
Otro resultado integral, ajustes NIIF/PYMES de años anteriores				<u>7.391</u>		<u>7.391</u>
Saldos a diciembre 31, 2011, según NIIF/PYMES	250.000	14.181	10.091	(17.948)	12.890	269.214
Transferencia				12.890	(12.890)	0
Utilidad neta					<u>48.382</u>	<u>48.382</u>
Otro resultado integral - ORI:						
Descuento por pronto pago "leasing"					14.611	14.611
Ajustes del año de transición, reversión					(19.487)	(19.487)
Saldos a diciembre 31, 2012, según NIIF/PYMES	<u>250.000</u>	<u>14.181</u>	<u>10.091</u>	<u>(5.058)</u>	<u>43.506</u>	<u>312.720</u>

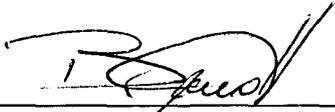

Ing. Carlos Brandt Mancero
Gerente General


Sra. Grace Zambrano
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u> <u>(Reexpresado)</u>
			(US dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		4.225.916	3'653.676
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3.873.604)	(3'877.558)
IVA, retenciones e impuestos (recuperados y pagados, neto)		126.598	155.291
Otros ingresos y gastos, neto		(31.649)	15.897
<i>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</i>		<u>447.261</u>	<u>(52.694)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compra de activos fijos	9	(6.861)	(22.444)
<i>Efectivo utilizado en actividades de inversión</i>		<u>(6.861)</u>	<u>(22.444)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pagos de pasivo derivado de arrendamiento financiero	12	(20.577)	(10.710)
Préstamos recibidos y pagados, neto	12	(95.974)	(42.486)
<i>Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</i>		<u>(116.551)</u>	<u>(53.196)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo		323.849	(128.334)
Efectivo al inicio del año		<u>144.414</u>	<u>272.748</u>
Efectivo al final del año	4	<u>468.263</u>	<u>144.414</u>


Ing. Carlos Brandt Mancero
Gerente General


Sra. Grace Zambrano
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO
(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
UTILIDA NETA		48.384	12.890
Partidas que no generan egresos de efectivo:			
Provisiones y depreciaciones		55.027	11.786
Participación a empleados, provisión	21	14.299	8.196
Provisión por desahucio	16	0	3.957
Provisión de impuesto a la renta, neto de anticipo	8	0	28.800
Provisión por garantías	15	<u>0</u>	<u>30.000</u>
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		<u>117.710</u>	<u>95.629</u>
Aumento en cuentas por cobrar		(77.154)	(50.711)
Disminución (aumento) en inventarios e importaciones en tránsito	7	(166.544)	234.538
Disminución en impuestos anticipados		58.171	140.141
Disminución (aumento) en otros activos		5.171	(350)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	11	(234.698)	124.989
Aumento en impuestos y retenciones por pagar		68.428	48.703
Aumento (disminución) en gastos acumulados por pagar		(13.075)	2.551
Aumento (disminución) en anticipos recibidos	10	<u>689.252</u>	<u>(648.184)</u>
Subtotal		<u>329.551</u>	<u>(148.323)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>447.261</u>	<u>(52.694)</u>


Ing. Carlos Brandt Mancero
Gerente General


Sra. Grace Zambrano
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

