TOP Medical Ecuador S. A.

Made for Life

16076

Superintendencia de Compañías
28 ABR. 2014
Folio 16428
Registro de Sociedades

Quito, 25 de Abril del 2014

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-
Ciudad.-

De mi consideración:

Adjunto al presente sírvase encontrar Notas de los Estados Financieros del Informe de Auditoria 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
02 ABR. 2014
OPERADOR 16
QUITO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO
25 ABR 2014

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

Dirección: Av. Amazonas 4430 y Villalengua • Edif. Bco. Amazonas Piso 7 ~ Of. 708 / 709 • Quito - Ecuador
Telefax: (593-2) 2252 225 / 2440 095 / 2444 028 • **e-mail:** informacion@topmedical.com.ec

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

TOP MEDICAL ECUADOR S.A. (La Compañía) fue constituida en julio 31 del 2003 en la ciudad de Quito – Ecuador e inscrita en el registro mercantil en octubre 1 del mismo año; tiene por objeto social la importación y comercialización de equipos médicos para uso principalmente en hospitales o clínicas, brindar asesoramiento en el uso y servicio de mantenimiento a los mismos. La Administración de la Compañía opera en la ciudad de Quito y tiene oficinas de apoyo en la ciudad de Cuenca.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NIIF PARA LAS PYMES

2.1 Adopción por primera vez de las NIIF/PYMES.- Para facilitar la transición a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las pequeñas y medianas empresas (PYMES), el 19 de julio del 2000, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF para las PYMES, en cuya sección 35 "Transición a la NIIF para las PYMES". De conformidad con esta norma, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's/PYMES debe cumplir con todas y cada una de ellas y las Interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación y requiere una aplicación retroactiva en alguna áreas de contabilidad. Sin embargo, la sección contempla algunas excepciones (de aplicación voluntaria) a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A. ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros al 1 de enero del 2012 (final del año de transición 2011). Este es el punto de partida para la contabilidad de la Empresa según Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF's/PYMES. Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros cumplen con cada NIIF vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF's/PYMES.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías resolvió entre otros aspectos que las empresas comprendidas en el grupo 3 (que no cotizan en el Mercado de Valores) y para aquellas con activos menores a US$ 4 millones aplicarán las NIIF's a partir del año 2012; sin embargo, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPA.IFRS 11.01 de enero 12 del 2011, definió que aquellas entidades que posean activos y ventas menores a US$ 4 y US$ 5 millones, respectivamente y mantengan menos de 200 trabajadores al 31 de diciembre del 2010 serán consideradas PYME's.

Al 31 de diciembre del 2010, TOP MEDICAL ECUADOR S.A. presenta activos por US$ 1.214.092 y ventas por US$ 1.655.504 por lo que bajo tal disposición, la Compañía es considerada como una PYME estando consecuentemente en la obligación de aplicar las NIIF para las PYME's emitidas por el IASB a partir del año 2012 con año de transición 2011, habiendo además cumplido con la obligación de presentar el plan y cronograma de implementación y conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del año de transición.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
02 ABR. 2014
OPERADOR 16
QUITO

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NIIF PARA LAS PYMES (continuación)

La Administración de la Compañía está consciente que es posible que estas normas solo sean aplicables hasta el año 2012, ya que por el nivel de ventas que cerró en el año 2012, si superan US$ 5 millones en el próximo año, será obligatorio utilizar las NIIF completas al cierre del próximo año 2013.

De acuerdo con la sección 35, en el período de transición a las NIIF, no deberán aplicarse las cuatro excepciones que tienen que ver con la prohibición de cambiar retroactivamente la contabilidad llevada a cabo según el marco de información financiera anterior; sin embargo podrán acogerse a las quince exenciones o alternativas particulares de registros que permite dicha NIIF.

Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la entidad no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para TOP MEDICAL S.A. En relación con las exenciones, la Compañía se acogió a dos de ellas (ver 2.3) y a ninguna otra por ser inaplicables o porque siendo aplicables la Administración ha decidido usarlas a partir de enero 1 del 2012.

La sección 35 exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, así como un desglose de la conciliación del resultado del ejercicio 2011 y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIIF's para las PYME's, por lo que el presente informe incluye tal conciliación

2.2 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de TOP MEDICAL ECUADOR S.A. han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para las PYMES (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador a partir del año 2012, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008 y SC.Q.ICI.CPA.IFRS 11.01 de enero 12 del 2011.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF/PYME para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de TOP MEDICAL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, que fueron aprobados oportunamente en marzo del año siguiente por la Administración se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales son consideradas como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la sección 35 de la NIIF/PYMES " Transición a la NIIF para las PYMES", para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012. Las NEC anteriores están desactualizadas y difieren en diversos aspectos de las NIIF.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF/PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

2.3 Exenciones al preparar los primeros estados financieros conforme a NIIF/PYMES:

2.3.1 Valor razonable o revalorización como costo atribuido.- De acuerdo a lo permitido por la sección 35 "Transición a la NIIF para las PYMES", la Empresa acogió utilizar el valor razonable o revalorización como costo atribuido en la transición para la medición de las propiedades y equipos (básicamente terrenos y edificios) a su valor razonable o revaluación como costo atribuido. El reavalúo quedó registrado al 31 de diciembre del 2011.

2.3.2 Impuestos diferidos.- La compañía consideró impracticable registrar el pasivo por impuesto a la renta diferido que causaba el gasto de depreciación por revalorización, que el régimen tributario lo consideraba como gasto no deducible; así como también el activo por impuesto a la renta diferido (por el futuro beneficio fiscal de los empleados que a la fecha tienen menos de 10 años de antigüedad), por cuanto a la fecha efectiva de preparación del estado de situación financiera de apertura según NIIF, ocurrieron reformas tributarias que anulaban tales registros.

Las demás exenciones opcionales no han sido acogidas por no ser aplicables o porque siéndolo, la Administración ha decidido aplicarlas a partir de enero 1 del 2012. Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la Empresa no ha incurrido en ellas o no fueron aplicables.

2.4 Mantenimiento de la NIIF para las PYMES .- De conformidad con el prologó a la NIIF para las PYMES (P16) el IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva en el transcurso de dos años después de su emisión, y tras la revisión de implementación inicial (P17) espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES cada tres años aproximadamente.

2.5 Transición a la NIIF/PYMES y conciliaciones al inicio y final del año de transición.- Hasta el ejercicio económico 2011, TOP MEDICAL ECUADOR S.A., preparaba sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC's, y a partir de enero 1 del 2012, de acuerdo con NIIF's/PYMES. Por lo tanto, los últimos estados financieros presentados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad han sido los correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2011, siendo el inicio de la fecha de transición a las NIIF's enero 1 del 2011. Los valores incluidos en los estados financieros del año 2011 han sido reexpresados para presentarlos bajo las mismas NIIF's aplicadas en los estados financieros del año 2012.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)

La sección 35 de la NIIF/PYME exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, así como un desglose de la conciliación del resultado del ejercicio 2011 y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIIF's cuya presentación es como sigue:

a) Conciliación al inicio de la fecha de transición y al 31 de diciembre del 2011 del patrimonio neto entre NEC y NIIF.

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 1 de enero de 2011, fecha de la transición a las NIIF, es la siguiente: (La compañía no elaboró balance según NIIF al inicio del año de transición).

	NEC	Efectos de transición	NIIF
		(US dólares)	
Capital social	250.000		250.000
Reserva legal	14.181		14.181
Resultados acumulados	(40.411)	0	(40.411)
Patrimonio neto total	223.770	0	223.770

Los principales ajustes fueron contabilizados anticipadamente por la compañía en sus estados financieros según NEC al 31/12/11. Posteriormente, la conciliación de los saldos del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011, incluyó los siguientes ajustes:

	NEC	Efectos de transición acum.	NIIF
		(US dólares)	
Capital social	250.000	0	250.000
Reserva legal	14.181	0	14.181
Superávit por revalorización	10.091	0	10.091
Resultados acumulados	(12.449)	7.391	(5.058)
Patrimonio neto total	261.823	7.391	269.214

Los principales efectos de la transición y de la evolución del patrimonio durante el ejercicio económico 2011, como se indicó fueron registrados contablemente por la Compañía al cierre del ejercicio económico 2011, y otros agregados en enero 1 del 2012 como sigue:

	Superávit por revalorización	Resultados Acumulados
	(US dólares)	
AJUSTES AL INICIO DEL AÑO DE TRANSICIÓN:		
1. Registro leasing oficinas, y ajuste Fujinon Corp.	10.091	128.202
2. Ajustes de años anteriores	.	(113.130)
Subtotal, registrado contablemente al cierre del año 2011	10.091	15.072
AJUSTES AL FINAL DEL AÑO DE TRANSICIÓN:		
1. Cuentas por cobrar a dos hospitales, ajuste		19.487
2. Garantías bancarias $9.530 y desahucio $2.566, ajustes	.	(12.096)
Subtotal, final del año de transición	0	7.391
Total año de transición	10.091	22.463

Nota: El descuento por pronto pago de la operación leasing – Produbanco por US$ 14.611, no corresponde a ajuste de años anteriores, fue reconocido como O.R.I año 2012.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)

b) Conciliación de la cuenta resultados del ejercicio 2011 entre NEC y NIIF

La conciliación de las cuentas del estado de resultados del año de transición 2011 por actividades continuadas, antes de "otro resultado integral" es la siguiente:

	Valores auditados según NEC's	Ajustes NIIF	Valores reexpresados según NIIF's)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
INGRESOS			
Ventas netas	4'455.052		4'455.052
Costo de ventas	(3'148.473)		(3'148.473)
Utilidad bruta	1'306.579		1'306.579
GASTOS			
Gastos de ventas	707.553		707.553
Gastos por seguros	56.454		56.454
Gastos administrativos	439.036		439.036
Depreciaciones	11.786		11.786
Subtotal	1'214.829		1'214.829
Utilidad operativa	91.750		91.750
Otros ingresos y gastos, neto	(37.111)		(37.111)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	54.639		54.639
Participación a empleados	(8.196)		(8.196)
Impuesto a la renta, anticipo mínimo calculado	(33.553)		(33.553)
UTILIDAD NETA	12.890	0	12.890
OTRO RESULTADO INTEGRAL	0	7.391	7.391
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	12.890	7.391	20.281

2.6 Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF/PYMES:

a) Leasing de oficinas, bodega y parqueos, y reavalúo; al 31 de diciembre del 2011 quedó registrado el contrato de leasing mantenido con Produbanco avaluado en US$107.536. El ajuste incluyó el reconocimiento del saldo de la deuda por US$35.189, resultados acumulados por US$ 66.322, US$10.690 de reavalúo y depreciación US$ 6.025.

b) Ajustes al final del año transición; la Compañía registró varios ajustes para reconocer con crédito a resultados cuentas por cobrar a dos hospitales por US$ 19.487. Igualmente ajustó contra resultados provisión por desahucio US$ 2.566 y garantías bancarias por US$ 9.530.

3. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

3.1 Bases de preparación.- Los estados financieros de **TOP MEDICAL ECUADOR S.A.** comprenden: los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de inicio de transición), 31 de diciembre del 2011 (fecha de terminación del periodo de transición) y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF/PYMES.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Flujo de efectivo.- Representa el efectivo en caja y bancos (cuentas corrientes y cuentas de ahorros).

3.2 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.
Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto al periodo actual como periodos futuros.

La Empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, para pasivos, ingresos y gastos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- Registro de contrato de leasing por oficinas avaluadas por un perito independiente.
- Vida útil y valor residual de las propiedades.
- Criterios en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.
- Cálculo de provisiones, principalmente por beneficios a empleados.

3.3 Activos financieros.- TOP MEDICAL ECUADOR S.A. reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes cuando emite la factura por venta de equipos y servicios de mantenimiento. Además anticipo a proveedores y cuentas con empleados.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 16 "gestión de riesgo financiero".

La Compañía maneja un modelo de negocio básicamente por pedido previa recepción de anticipos en sus tres principales componentes: equipos médicos, repuestos y servicios de mantenimiento, lo cual le permite tener un flujo de caja positivo. Esto se debe principalmente a:

1. Cobros oportunos a los clientes por venta de bienes de servicios de mantenimiento.
2. Manejo eficiente de los recursos financieros para satisfacer obligaciones con proveedores de equipos y repuestos del exterior y servicios y del personal.

3.4 Deterioro del valor de los activos financieros.- Al 31 de diciembre de cada año, coincidente con el final de cada período sobre el que se informa, la Empresa evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor, lo cual ocurre solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.

3.5 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo, bienes o servicios y anticipos recibidos neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses. No mantenemos obligaciones a largo plazo. El principal pasivo financiero corresponde a una obligación bancaria a corto plazo, además de cuentas por pagar a proveedores, obligaciones tributarias y otros. La Compañía realizará la baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o el acreedor incumple sus obligaciones.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Obligación bancaría; al 31 de diciembre del 2012, está registrada por su valor razonable que corresponde al monto del préstamo bancario y no existen costos de transacción atribuibles a tales pasivos.

Cuentas por pagar proveedores; están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados y no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

3.6 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina adecuadamente mediante comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

3.7 Inventarios.- Equipos médicos; al costo específico de la última compra. Repuestos, piezas y accesorios; valorizados al costo promedio, en general no superan al valor neto realizable. Excluye el costo de Impuesto a la salida de divisas.

3.8 Importaciones en tránsito.- Constituyen facturas comerciales y gastos incurridos en importaciones, registradas al costo, y liquidadas inicialmente con "inventarios" y luego con "costo de venta" en la fecha en que el equipo importado es facturado al cliente.

3.9 Provisión para cuentas incobrables.- Es estimada anualmente en función de la morosidad o incobrabilidad de las cuentas por cobrar.

3.10 Arrendamientos financieros.- Se clasifican como tal, cuando los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado. La Compañía mantuvo suscrito hasta el año 2012 un contrato de arrendamiento financiero con Produbanco S.A. por las oficinas donde opera en la ciudad de Quito. Dicho contrato transfiere sustancialmente los riesgos de la propiedad. La Compañía ejerció la opción de compra a la finalización del contrato en el año 2012.

3.11 Propiedades y equipo.- Están registrados a su valor razonable determinado en base al reavalúo de bienes raíces (oficina y parqueadero) registrado contablemente en el año de transición 2011, menos la depreciación acumulada. Los activos adquiridos posteriores a la fecha del reavalúo, se encuentran registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

Activos	Tasas
Inmuebles (65 años 7 meses, valor residual 10%)	1,52%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

3.12 Provisión para obligaciones por garantías.- Todos los equipos vendidos están garantizados por defectos de fabricación por un periodo de un año, más una garantía de un año adicional asumida por la Compañía (total 2 años de garantía), por lo cual se ha reconocido en los estados financieros una provisión por el costo estimado de la obligación por garantía.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

3.13 Provisión para jubilación patronal y desahucio.- A partir del año 2011 está registrada en base a estudio actuarial realizado al cierre del periodo contable; el incremento de las reservas en el año de transición fue registrado con cargo a resultados acumulados, y en el año 2012 está pendiente el registro con cargo a resultados del año. El último estudio actuarial realizado fue con corte al 31 de diciembre del 2011. El derecho a la jubilación está condicionado a la permanencia del empleado por 25 años de servicio, o si el empleado es despedido intempestivamente, tiene que haber cumplido entre 20 y 25 años de trabajo. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el *método de crédito unitario proyectado*, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados.

3.14 Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital.

3.15 Resultados acumulados.- Con la implementación de las NIIF/PYMES y de acuerdo con instrucciones del Organismo de Control, esta cuenta incluye tres componentes: a) el superávit por revalorización de propiedades, b) los ajustes por aplicación de las NIIF; y c) los resultados del ejercicio.

3.16 Reconocimiento de ingresos.- Provienen principalmente de las actividades ordinarias de ventas de equipos médicos, repuestos, accesorios y servicios de mantenimiento; todos estos bienes y servicios gravan tarifa 12% del IVA, y son reconocidos como "ingresos" de conformidad con la sección 23 de la NIIF/PYMES, o sea a la fecha de emisión de las facturas de venta coincidente con la fecha en que el servicio se presta o transfieren los bienes vendidos.

3.17 Costo de ventas y gastos operativos.- Son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior. Están constituidos principalmente por el costo de ventas de los rubros de ingresos señalados en 3.16, y por gastos de operación que incluyen gastos de ventas y gastos no distribuidos de administración y generales.

3.18 Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisiona anualmente para distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuestos.

3.19 Impuesto a la renta y anticipo de impuesto.- La Ley de Régimen Tributario Interno, estableció hasta el año fiscal 2010 la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 25%, y deducción de 10 puntos porcentuales sobre el monto a reinvertir de las utilidades destinadas a la adquisición en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para la actividad productiva. Tal reinversión también es aplicable en la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología. A partir del año 2011, la tarifa del 25% se

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

reduce gradualmente en 1% anual hasta llegar al 22% en el año 2013 (23% en el año 2012). Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta para los años 2012 y 2011, las disposiciones tributarias establecen que dicho valor equivale a la suma matemática de los siguientes rubros: (0.2%) del patrimonio total, (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, (0.4%) del activo total, y (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta. Este anticipo será liquidado con la declaración de impuesto a la renta y en caso de ser mayor al impuesto causado se convertirá en impuesto definitivo.

3.20 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	% Inflación
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está compuesto por saldos en caja y banco como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Bancos	467.563	143.714
Caja	700	700
Total	468.263	144.414

Bancos, corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes y de ahorros en instituciones financieras del país. En el 2012, corresponde totalmente a saldos en Produbanco por US$ 220.405 (US$ 66.165 en el 2011), Banco de Loja US$ 257.158 (US$ 77.548 en el 2011) , respectivamente, que generan tasas de interés mínima.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestas como sigue:

		2012	2011
		(US dólares)	
Clientes	(1)	362.945	335.807
Saldo por cobrar a dos hospitales, ajuste		(8.855)	19.487
Empleados		4.976	1.083
Anticipos a proveedores	(2)	102.096	86.046
Accionista, Sr. Teodoro Tenorio	(3)	5.000	0
Otras, incluye cheque protestados		21.481	16.715
Subtotal		487.643	459.138
Provisión para cuentas incobrables		(102.203)	(89.638)
Total		385.440	369.500

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

5. CUENTAS POR COBRAR (continuación)

(1) Clientes, al 31 de diciembre del 2012, están constituidas por facturas pendientes de cobro, principalmente de: Comité Amigos de Solca de Machala US$ 9.350 (US$ 75.458 en el 2011), Área 6 Sucua Pio XII Centro de Salud US$ 5.472 (US$18.696 en el 2011), Cendigsa US$ 9.716 (US$ 17.186 en el 2011), Hospital Guayaquil Dr. Abel Gilbert US$ 90.060 (US$ 16.989 en el 2011), Sistemas Médicos San Francisco US$ 9.698 (US$ 16.002 en el 2011), Solca Núcleo de Loja US$ 60.872 (US$ 14.412 en el 2011), Hospital Vicente Corral Moscoso US$ 3.960 (US$ 11.760 en el 2011), IESS Hospital Manuel y Monteros US$ 7.429 (US$ 9.712 en el 2011), Danrema S.A. US$ 71.466; y solo en el 2011 Dr. Felipe Rodríguez US$ 59.574, Hospital Voz Andes US$ 9.318, Clínica Especializadas Latinoamericana US$ 14.999 y Tosha del Ecuador US$ 8.692.

(2) Anticipo a proveedores, en el año 2012 y 2011 corresponde principalmente a costos y gastos de importación con cargo a la Compañía Tosha del Ecuador por US$ 77.825, más otros valores por cobrar por US$ 8.221. En vista de que la recuperación de estos valores es incierta por cuanto la compañía está en quiebra, en el 2012 se castigó la cuenta en US$ 42.430 (ver abajo).

(3) Saldo no circularizado para confirmar con registros contables, por decisión de la Gerencia.

En los años 2012 y 2011, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	2012	2011
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	89.638	16.509
Castigo, cuenta Tosha del Ecuador	(30.864)	
Ajuste con cargo a resultados acumulados	0	73.129
Provisión con cargo a gastos	43.429	0
Saldo final, diciembre 31	102.203	89.638

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Repuestos, piezas y accesorios	251.660	229.645
Equipos médicos para demostración	120.589	30.474
Equipos médicos	92.276	76.215
Herramientas	1.397	0
Sub-total	465.922	336.334
(-) Provisión por valuación con cargo a resultados acumul.	(12.731)	(12.731)
Total	453.191	323.603

En el año 2011, fueron reclasificados a la cuenta propiedades, mobiliarios y equipos US$ 57.286 correspondientes a equipos de manteamiento y demostración (nota 9).

Equipos médicos para demostración; incluye transferencia en diciembre 31 del 2012 por US$ 72.022 de importaciones en tránsito: I-2011-074 por US$ 62.992 para el Congreso de Radiología; I-2011-038 por US$ 6.000 (para donación) y I-2011-038 por US$ 3.030-Hospital Isidro Ayora.

7. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO Y/O POR LIQUIDAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas por costo de equipos solicitados al exterior, para atender pedidos de los clientes o concursos de ofertas ganados, más gastos incurridos en las importaciones. Los pedidos generalmente están respaldados con contratos de compra-venta y anticipos recibidos (nota 8) y son liquidados cuando se realiza la venta. Un desglose de las importaciones clasificadas por cliente es como sigue:

Clientes	2012	2011
	(US dólares)	
Importaciones del 2012:		
I-2012-057: Hospital Manuel y Monteros	8.526	0
I-2012-062: Danrema	10.565	0
I-2012-084: Hospital Carlos Andrade Marín	5.479	0
I-2012-085: Dra. Johana Rivera	5.479	0
I-2012-086: Dra. María Elena Jerves	19.085	0
I-2012-090: Stock	7.416	0
I-2012-095: Perfectech	233.982	0
I-2012-023: Cevascop	5.160	0
Otras menores	31.048	0
Importaciones del 2011:		
I-2011-022: Dr. Cristian Cordero	0	16.571
I-2011-023/041/052: Hospital Carlos Andrade Marin	0	35.803
I-2011-043: Austroimagenes	0	96.956
I-2011-063/075: Hospital Teodoro Maldonado Carbo	0	7.791
I-2011-078: IESS Loja	0	3.760
I-2011-079: Dr. Medardo Sarmiento	0	7.400
I-2011-080: IESS Loja/IESS Chimbacalle	0	7.273
I-2011-081: Zoldan	0	7.431
I-2011-085: Abel Gilbert Pontón	0	5.143
I-2011-086/088: Hospital Isidro Ayora Loja	0	389
I-2011-038/061/074/076: Importaciones para stock y equipos de demostración	0	101.267
Total	326.740	289.784

8. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Crédito tributario IVA pagado	15.560	100.356
Retenciones de IVA	0	3.821
Crédito tributario por retenciones de impuesto a la renta (saldo neto luego de compensación del impuesto anual)	37.064	6.618
Total	52.624	110.795

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas de propiedades y equipos y el incremento por reavalúo por implementación de la NIIF/PYME, sección 16, fue el siguiente:

AÑO 2011

	Saldos 31-dic-10	Adiciones	Registro del leasing	Transfer. de invent. (US dólares)	Reavalúo	Ajustes	Saldos 31-dic-11
Edificios	0	0	96.846		10.690		107.536
Muebles y enseres	15.178	2.480					17.658
Equipos de oficina	7.732	0					7.732
Equipo de mantenimiento	0	13.837		14.271			28.108
Equipo electrónico	24.290	6.127					30.417
Equipos de demostración	0	0	0	43.015	0	0	43.015
Subtotal	47.200	22.444	96.846	57.286	10.690		234.466
Depreciación acumulada	(30.378)	(11.787)	0	0	0	767	(41.398)
Total	16.822	(10.657)	96.846	57.286	10.690	767	193.068

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía registró como activos las oficinas 8 y 9 del séptimo piso, bodega 5 y estacionamientos 37 y 38 del segundo subsuelo del edificio "Amazonas 100", inmueble en donde desarrolla sus operaciones en la ciudad de Quito, mantenidas bajo un contrato de arrendamiento financiero suscrito con Produbanco S.A. en noviembre 27 del 2007. El efecto neto de este registro fue incremento de la cuenta Propiedades, Mobiliarios y Equipos por US$ 101.511 (incluye costo histórico US$ 96.846, revalorización US$ 10.690, neto de depreciación US$ 6.025), pasivo por US$ 35.189 (nota 12) y resultados acumulados por US$ 66.322.

AÑO 2012

	Saldos 31-dic-2011	Adiciones	Reclasifi-cación	Saldos 31-dic-2012
		(US dólares)		
Edificios	107.536			107.536
Muebles y enseres	17.658	1.726		19.384
Equipos de oficina	7.732			7.732
Equipo de mantenimiento	28.108	240		28.348
Equipo electrónico	30.417	10.039	(7.873)	32.583
Equipos de demostración	43.015	2.729	.	45.744
Subtotal	234.466	14.734	(7.873)	241.327
Depreciación acumulada	(41.398)	(11.598)	0	(52.996)
Total	193.068	3.136	(7.873)	188.331

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

10. ANTICIPOS RECIBIDOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos por valores recibidos de los clientes, conforme contratos de compra-venta vigentes a esas fechas, como detallamos a continuación:

	2012	2011
AÑO 2011	(US dólares)	
I-2011-041: Hospital Carlos Andrade Marin	0	5.320
I-2011-042: Austroimagenes	0	21.938
I-2011-043: Austroimagenes	0	44.772
I-2011-060: Austroimagenes	5.320	69.888
I-2011-061: Danrema	20.000	0
I-2011-079: Dr. Medardo Sarmiento	0	1.000
I-2011-088: Danrema	57.330	37.500
I-2011-094: Universidad Catolica Cuenca	0	19.621
I-2011-095: Universidad Catolica Cuenca	0	34.811
AÑO 2012		
I-2012-023:	6.000	
I-2012-030: Sistemas Médicos San Francisco	10.000	
I-2012-048: Orimec	262.500	
I-2012-056: Cruz Roja Manta	25.000	
I-2012-062: Danrema	17.632	
I-2012-075: IESS Manta	73.920	
I-2012-085: Dra. Johana Rivera	40.000	
I-2012-086: Dra. María Elena Jerves	40.000	
I-2012-095: Perfectech	334.600	
I-2012-098: Austroimagenes	15.000	
I-2012-105: Solca Núcleo Zamora	16.800	
Total	924.102	234.850

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestas como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Sojitz Corporation	25.000 (A)	184.194 (A)
Serversupply Com INC.	25.000	0
Toshiba Medical Systems Corporation	100.073 (B)	178.631 (A)
Fujinon Corporation Ltd.		0
NDS Surgical Imaging	26.686 (B)	0
Fujifilm Group (incluye saldo de Fujinon $ 41.970)	80.436	38.466
Top Medical Systems S. A. (Accionista)	7.500 (A)	5.250
Toyo Medical	3.020	0
United Resin Corporation	6.817	
Wem Equipamentos Electronicos	7.955	
Teodoro Tenorio Carpio (Accionista)	0	25.431
Ing. Carlos Brandt (Gerente y Accionista) (C)	0	24.992
Pasan	282.487	456.964

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (continuación)

	2012	2011
	(US dólares)	
Vienen	282.487	456.964
Yesenia Mora	0	15.119
Seguros Oriente	0	12.256
Orimec	631	24.268
Proypro Asin Cía.Ltda	4.822	0
Romero Pablo Hector	5.337	0
Genelectric Cía. Ltda.	0	8.680
Helsolution Cía. Ltda.	0	8.331
Depósitos por identificar	20.769	0
Varias; incluye transferencia US$ 12.256, ver (C)	23.519	0
Otros proveedores	51.495	110.396
Total	389.060	636.014

(A) De estos proveedores, los auditores externos no recibieron respuestas a sus solicitudes de confirmación. Total US$ 362.825 en el 2011 y US$ 32.500 en el 2012.
(B) En adición, en el 2012 Toshiba Medical confirmó solo US$ 67.193 (diferencia US$ 32.880) y NDS Surgical Imaging confirmó cero.
Sin embargo, la Gerencia de Top Medical considera que no existen diferencias importantes que ajustar.
Sojitz Corporation, constituye facturas por pagar por compra de equipos médicos originadas principalmente en el año 2009.
(C) Al 31 de diciembre del 2012, fueron eliminados saldos por pagar a Ing. Carlos Brandt por US$ 13.105, Seguros Oriente por US$ 12.256 y aumento de otras cuentas por cobrar por US$ 3.343 (total US$ 28.704) con crédito a cuentas por pagar varias US$ 12.256 y cuentas por cobrar accionistas US$ 16.448.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está constituida por dos operaciones con Produbanco; tasa de interés efectiva del 11,33%, como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Préstamo - Produbanco S.A.		
Préstamo renovado, con vencimiento febrero 15/2013 y tasa de interés del 11,33% anual	27.362	116.000
Obligaciones por arrendamiento financiero	0	35.189
Tarjeta de crédito corporativa, Produbanco	10.648	3.372
Total	38.010	154.561

Obligaciones por arrendamiento financiero, al 31 de diciembre del 2011 corresponde al saldo de los cánones de arrendamiento pendientes de pago por el contrato de leasing suscrito con Produbanco S.A. (nota 9). El contrato finalizó en el año 2012 y la Compañía ejecutó la opción de compra. Según el contrato se obtuvo un descuento de US$ 14.611 en la cuota final por pago puntual de los cánones.

13. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A continuación se incluye una comparación por categoría de los valores en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía incluido en los estados financieros.

	Valor en libros		Valor razonable	
	2012	2011	2012	2011
	(US dólares)			
Activos financieros				
– Cuentas por cobrar, clientes y otras	385.440	369.500	385.440	369.500
Pasivos financieros				
– Anticipos recibidos de clientes	924.102	234.850	924.102	234.850
– Obligación bancaria, corriente	38.010	154.561	38.010	154.561
– Cuentas por pagar, proveedores	389.060	636.014	389.060	636.014

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
IVA percibido	127.071	57.730
Retenciones en la fuente de IVA	1.847	4.090
Retenciones de impuesto a la renta, neto	1.330	0
Total	130.248	61.820

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, IVA percibido corresponde al 12% facturado en las ventas.

15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Participación de empleados en las utilidades	14.299	8.196
Beneficios sociales	7.970	13.023
Provisión por garantía	30.000	30.000
Aportes al IESS	4.467	3.163
Otros, principalmente sueldos	16.359	5.458
Total	73.095	59.840

Provisiones por garantía por US$ 30.000, corresponde a una estimación de las obligaciones asumidas por la Compañía con nuestros clientes por la garantía de un año adicional a la otorgada por los fabricantes de los equipos vendidos según contratos suscritos.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (continuación)

Durante los años 2012 y 2011, los movimientos de las cuentas de provisiones y pagos de beneficios sociales, fueron como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Saldos iniciales, enero 1	13.023	5.135
Provisiones	71.507	73.095
Pagos	(88.816)	(59.910)
Reclasificación	12.256	(5.297)
Saldos finales, diciembre 31	7.970	13.023

Reclasificación en el año 2012, corresponde a transferencia de cuenta por pagar indebida a una compañía aseguradora, nota 11.

16. PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, Top Medical Ecuador S.A. acumula provisión para jubilación patronal y provisión por desahucio para 16 trabajadores (14 en el 2011), en base a un estudio actuarial del año 2011 (del año 2012 no se ha logrado obtener), calculados por Logaritmo Cía. Ltda., como sigue.

	Jubilación	Desahucio	Total
		(US dólares)	
Saldo a diciembre 31 del 2010	0	0	0
Provisión	7.738	4.561	12.299
Saldos a diciembre 31 del 2011, NEC	7.738	4.561	12.299
Ajuste en aplicación de NIIF	0	2.566	2.566
Saldos a diciembre 31 del 2011, NIIF	7.738	7.127	14.865
Pagos	0	(2.340)	(2.340)
Saldos a diciembre 31 del 2012	7.738	4.787	12.525

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2011 son las siguientes:

	Jubilación	Desahucio
Tabla de mortalidad	Tablas biométricas experiencia ecuatoriana IESS 2002.	-
Tasa de conmutación actuarial	4%	4%
Tasa de incremento de pensiones	0%	-
Tasa de retorno esperado sobre activos/ plan	N/A	N/A

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

17. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

17.1 Gestión de riesgo financiero; en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Top Medical Ecuador S.A. al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación presentamos una definición de los riesgos inherentes que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

17.2 Riesgo de tasas de interés; la Compañía se encuentra expuesta a un riesgo mínimo en la tasa de interés debido a que solo mantiene una obligación bancaria a tasa de interés fija, más una tarjeta de crédito corporativa cono saldo bajo.

17.3 Riesgo de crédito; el riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El negocio de Top Medical Ecuador S.A. funciona con anticipos recibidos por parte de los clientes, lo cual reduce el riesgo de crédito, siendo la cartera razonablemente buena, creándose como protección provisión por incobrabilidad.

Por esta característica, al final del año las cuentas por cobrar representan en promedio menos del 10% de las ventas

17.4. Riesgo de liquidez; la Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, manteniendo un esquema financiero apropiado para manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como su gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, conforme a los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

17.5. Riesgo de capital; la Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La protección del negocio se fortalece otorgando garantía total de dos años por defectos de fabricación a todos los equipos vendidos.

18. CAPITAL SOCIAL

Conforme escritura de aumento de capital aprobada mediante Resolución de Superintendencia de Compañías No. 07.QIJ.3945 de octubre 1 del 2007, el capital suscrito y pagado de la compañía está fijado en US$ 250.000, constituido por 2.500 acciones ordinarias y nominativas de US$ 100,00 cada una, las cuales al 31 de diciembre del 2012 y 2011 estuvieron distribuidas como sigue:

	Participación %	Valor nominal (US dólares)
Top Medical System S.A.	60	150.000
Ing. Carlos Brandt Mancero	14	35.000
Sr. Julio Tenorio Córdova	13	32.500
Sr. Teodoro Tenorio Carpio	13	32.500
Total	100	250.000

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

19. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2012 y 2011, representan operaciones generadas por ventas de equipos y servicios de mantenimientos, como sigue:

	Ventas		Costo de venta	
	2012	2011	2012	2011
		(US dólares)		
Equipo medico	3.486.308	3'598.402	2'534.374	2'656.634
Servicios técnicos	340.350	124.962	7.813	11.152
Accesorios	446.228	731.688	231.435	480.687
Jeringas	980	0	0.	0
Total	4.273.866	4'455.052	2.773.622	3'148.473

20. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS

El origen y acumulación de gastos de administración y ventas durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	Ventas		Administrativos	
	2012	2011	2012	2011
			(US dólares)	
Salarios, beneficios sociales y otros gastos de personal	125.214	100.610	125.714	140.030
Comisiones	242.543	163.620	0	0
Bonificaciones	97.969	22.527	9.541	1.800
Personal de avance	5.383	7.242	4.635	4.233
Transporte aéreo, local y gastos de viaje	116.082	121.702	0	5.706
Mantenimiento de garantía en ventas	203.572	149.122	0	0
Gastos de ventas	8.249	10.573	0	0
Publicidad - Promoción	18.723	34.028	0	0
Correo	16.602	11.167	417	5.562
Instalación y demostración de equipos	7.631	9.879	0	0
Certificación de documentos	2.360	8.652	979	600
Becas y entrenamientos	0	0	14.875	32.292
Mantenimiento en general	865	233	7.834	5.795
Papelería, suministros	2.705	3.159	7.998	10.210
Impuesto a la salida de divisas y gastos en transferencias y garantías bancarias	86.354	38.421	74.827	13.026
Diferencia en cobros	0	0	10.174	0
Multas, mora contratos	0	0	38	33.130
Arrendamiento mercantil (costo financiero)	0	0	0	9.628
Cuotas, contribuciones y patentes	0	0	0	10.472
Consumo de teléfonos	0	0	0	15.922
Cuentas incobrables	0	0	43.430	0
Provisión por garantía	0	0	0	30.000
Provisión desahucio	0	0	0	3.957
Honorarios profesionales	0	0	11.900	13.525
Impuestos y licencias, gastos legales	0	0	5.909	2.811
Otros, incluye gastos no deducibles	8.876	26.618	61.150	100.337
Total	943.128	707.553	379.421	439.036

21. PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación a los empleados e impuesto a la renta sobre las utilidades por los años 2012 y 2011, fue efectuada como sigue:

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

21. PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

		2012	2011
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de cálculo de impuesto a la renta	(A)	95.326	54.639
(-) 15% Participación empleados	(B)	(14.299)	(8.196)
Subtotal		81.027	46.443
(+) Gastos no deducibles		60.909	93.363
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta		141.936	139.806
Cálculo: 23% Impuesto a la renta causado (24% en 2011)		32.645	33.553
Anticipo mínimo calculado año 2012 US$ 32.643; el mayor	(C)	(32.645)	(33.553)
Utilidad neta del ejercicio (A – B – C)		48.382	12.890

Al 31 de diciembre del 2012, las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía pendientes de revisión por parte del Organismo de control tributario SRI, son las posteriores al ejercicio fiscal 2007 y a la fecha no existen glosas fiscales en trámite pendientes de pago.

22. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

	2012	2011
	(US dólares)	
• Cuentas por cobrar – accionista	21.448	0
• Cuentas por pagar – accionistas	20.605	55.663
• Remuneraciones, comisiones y honorarios pagadas al personal directivo	197.614	59.459

23. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Administración de Top Medical Ecuador S.A. considera que no existen activos ni pasivos contingentes que requieran provisiones o revelaciones al 31 de diciembre del 2012. Tampoco existen demandas ni juicios en que la compañía intervenga como actora o demandada y que amerite reconocer alguna obligación.

24. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 1 del 2013 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2012. No existen estados financieros del periodo 2013, que permitan ratificar lo antes expuesto.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

25. LIMITACIONES Y DIFERENCIAS POR DEFICIENCIA DEL CONTROL INTERNO

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 a continuación:

Activos

- Depreciación de cuenta edificios (costo y reavalúo) y de las compras del año, no está efectuada.
- Inventarios, no existe comparación del valor en libros con el VNR – valor neto realizable, para determinar su razonabilidad o posible ajuste como el año anterior.
- Importaciones en tránsito; ausencia de análisis, causa que permanezcan en tránsito pedidos recibidos y en demostración (notas 6 y 7).
- Cuentas por cobrar y por pagar por US$ 16.148 y US$ 13.105, respectivamente, reclasificadas.

Pasivos

- Provisión para jubilación patronal y desahucio del año, no efectuada.
- Cuenta de pasivo "depósitos por identificar" por US$ 20.769; presentación inapropiada.
- Cuentas por pagar provenientes de años anteriores por US$ 163.539 (nota 11), sin confirmar saldos.
- Pasivo por beneficios sociales con saldo deudor US$ 4.286, restablecido a saldo acreedor (nota 15), mediante transferencia de otra cuenta por pagar. Falta mayor gasto de provisión.

Resultados

- Ajuste a resultados acumulados (año de transición 2011) con cuentas por cobrar a dos hospitales, luego reversados en el 2012.
- Gastos por "cuentas incobrables" US$ 43.429; excede límite reglamentario.
- Gastos del año por "diferencias en cobros" US$ 10.174, con facturas de años anteriores.

ING. CARLOS BRANDT M.
GERENTE GENERAL

GRACE J. ZAMBRANO
CONTADOR GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
02 ABR. 2014
OPERADOR 16
QUITO