

MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CONTENIDO

- * OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- * ESTADOS FINANCIEROS
- * NOTAS EXPLICATIVAS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas de
MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2012 y el Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, por el año terminado en esa fecha.
2. **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La administración de **MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno determinado por la gerencia como necesario para que los estados financieros estén libres de errores materiales por fraude o error.

3. Responsabilidad del auditor

El examen de auditoría fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El trabajo de auditoría incluyó el examen en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros como son libros diarios, mayores, auxiliares, comprobantes de ingreso, comprobantes de egreso, facturas y demás documentos de soporte de la contabilidad. Incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros y del sistema de control interno. Consideramos que la auditoría llevada a cabo provee una base razonable para expresar una opinión.

4. Según se explica en la Nota 1 de los Estados Financieros, la operación de la compañía está vinculada a la comercialización de insumos, equipos, suministros, implantes y suplementos médicos, dotación de tecnología médica y otros servicios complementarios para la medicina humana.



MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.
OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

5. Efectuamos pruebas sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias que tiene la Compañía. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias son de responsabilidad de la administración; tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes. Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones que en nuestra opinión se consideren incumplimientos de **MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.** como agente de retención y percepción de impuestos en el año terminado el 31 de diciembre de 2012. El informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias requerido por el Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

6. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.** el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo en el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de énfasis.

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 2 a los estados financieros en la cual se explica que los estados financieros del 2011 son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento de la disposición de la Superintendencia de Compañías para las empresas que se encuentran dentro del grupo III.

Quito, a 17 de abril de 2013



Mariano Rojas L.,
Auditor Externo
Registro Nacional de
Auditores Externos no 183

**MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Nota 1.- DESENVOLVIMIENTO OPERACIONAL

Maximamedical Cia.Ltda. es una compañía ecuatoriana con domicilio en la ciudad de Quito, constituida el 12 de enero de 2006, registrada en la Superintendencia de Compañías con el expediente No 155300.

Cumple con su objeto social t se dedica a la compra – venta de insumos, suministros, implantes y suplementos médicos, dotación de tecnología médica en todas sus fases, a la implementación funcionamiento y administración de consultorios, centros médicos, clínicas, hospitales y otros servicios complementarios para la medicina humana.

La Compañía dispone de personal de ventas que ha sido capacitado profesionalmente para que se cumplan los objetivos y se generen los resultados esperados por la empresa.

Nota 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Bases de preparación

Los estados financieros por el año que terminó AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estos son los primeros estados financieros preparados bajo esas normas y se aplicó la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Activo fijo

Están registrados en la contabilidad y se presentan en el Estado de Situación Financiera al costo de construcción o adquisición La depreciación anual que disminuye el valor de estos bienes se calcula en base de las tasas que son aplicadas en el medio de acuerdo con lo establecido en la Ley Tributaria.

Reconocimiento de gastos

Los costos y los gastos al cierre del periodo son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese periodo, aunque los pagos o desembolsos se realicen en el periodo siguiente.

Sistema contable

El sistema contable con módulos integrados utilizado por la Compañía es propio y está diseñado de acuerdo a sus necesidades.

Nota 3.- CAJA Y BANCOS

Caja y Bancos	saldos
Caja	6.961,10
Banco del Pacífico	312.330,58
TOTAL	319.291,68

Los saldos corresponden a las disponibilidades en dinero que al cierre del ejercicio tenía la compañía.

Nota 4.- INVERSIONES

Corresponde a inversiones financieras liquidas y que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

Nota 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización

Nota 6.- DETALLE DE INVENTARIOS

Inventarios	saldos
Mercadería Johnson & Johnson	180.878,30
Mercadería 3M	11.934,64
Mercadería	4.023,30
Bodega transitoria	69.047,75
Provisión inventarios	-3.973,63
TOTAL	261.910,36

Los inventarios registran los activos mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones. Ciertos insumos están valuados al costo promedio de adquisición los cuales no exceden el valor neto de realización, en otros casos se aplicó la prueba de VNR, por lo tanto se registró el ajuste en la adopción por primera vez de las NIIFS. El 2012 no se estimó la provisión porque no se determinó deterioro del inventario.

Nota 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuestos anticipados	saldos
Impuesto a la renta	59.845,66
Crédito tributario	13.270,95
TOTAL	73.116,61

Nota 8.- ACTIVO FIJO

ACTIVOS FIJOS	saldos 31/12/2011	saldos 31/12/2012	Variación
Muebles y enseres	35.000,00	35.000,00	0,00
Equipo de oficina	15.950,00	15.950,00	0,00
Equipo de computación	47.109,60	50.956,82	3.847,22
Software	40.000,00	0,00	-40.000,00
Vehículos	154.300,00	136.500,00	-17.800,00
Equipo médico	0,00	112.284,42	112.284,42
Audio y video	0,00	3.202,66	3.202,66
SUBTOTAL	292.359,60	353.893,90	61.534,30
Menos: Depreciación acumulada	-92.414,96	-112.320,84	19.905,88
TOTAL	199.944,64	241.573,06	41.628,42

Los activos fijos se registran al costo menos la depreciación acumulada. El costo comprende el precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en marcha en condiciones de funcionamiento conforme lo previsto por la administración.

Nota 9.- PROVEEDORES

Proveedores	saldos
Proveedores de productos	451.588,61
Proveedores de servicios	8.614,63
Johnson & johnson	191.136,01
3M Ecuador	91.241,01
Proveedor Provisión	69.047,75
TOTAL	811.628,01

Nota 10.- TRABAJADORES

Cuentas por pagar trabajadores	saldos
Sueldos por pagar	4.067,77
Multas empleados	303,05
TOTAL	4.370.82

Nota 11.- OBLIGACIONES CON EL IEES

Obligaciones con el IEES	saldos
Aportes	16.523,62
Préstamos	1.301,09
Fondos de reserva	15726,94
TOTAL	33.551,65

Nota 12.- PROVISIONES

Provisiones	saldos
Décimo tercer sueldo	6.918,47
Décimo cuarto sueldo	2.624,91
Vacaciones	19.745,94
TOTAL	29.289,32

Nota 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PRESTAMOS DE SOCIOS

Se registra los valores relacionados con el inversor Dr. Miguel Ángel Chávez, los que poseen influencia significativa.

Nota 14.- JUBILACION PATRONAL

Para cumplir con las disposiciones del Código de Trabajo se realizó la provisión por el valor de \$ 1.607.74 de acuerdo con el estudio actuarial realizado para el ejercicio de 2011. Según la política contable de la empresa dicho estudio se realizará cada dos años.

Nota 15.- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía está constituido por el Capital suscrito y pagado de 800 dólares, las apropiaciones de las utilidades para reserva legal, las utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores y la utilidad del ejercicio.

Nota 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha en que se realizó la auditoría no se han producido hechos o eventos que influyan o alteren la opinión del auditor independiente.

MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares)

MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares)

Ventas netas	5.981.773,48
Menos: Costo de ventas	5.434.214,88
Utilidad en ventas	547.558,60
Menos: Gastos administrativos	404.095,51
Mas: Otros ingresos	114.204,25
UTILIDAD DEL AÑO 2012	-257.667,34

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	AÑO 2011	AÑO 2012	Aumentos y disminuciones
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	56.772,71	319.291,68	252.518,97
Inversiones	14.000,00	13.966,46	-33,54
Cuentas por cobrar	492.133,13	660.635,67	168.502,54
Menos: Provisión cuentas incobrables	-1.294,00	-24.962,08	-23.668,08
J&J	0,00	9.540,35	9.540,35
Empleados	20.805,21	22.575,76	1.770,55
Otras cuentas por cobrar	18.470,68	215.598,09	197.127,41
Inventarios	314.896,82	261.910,36	-52.986,46
Impuestos anticipados	43.901,65	73.116,61	29.214,96
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	969.886,20	1.551.672,90	581.986,70
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos netos	199.944,84	241.573,06	41.628,42
Activos diferidos	15.264,08	0,00	-15.264,08
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	215.208,72	241.573,06	26.364,34
TOTAL ACTIVOS	1.184.894,92	1.793.245,96	608.351,04
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	399.525,74	811.628,01	412.102,27
Cuentas por pagar trabajadores	18.539,76	4.370,82	-14.168,94
Impuestos	29.916,62	73.830,42	43.913,80
Obligaciones con el less	17.949,20	33.551,65	15.602,45
Provisiones	30.799,48	29.289,32	-1.510,16
Otras cuentas por pagar	633.668,73	288.164,86	-345.483,87
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1.130.399,53	1.240.855,08	110.455,55
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos de socios	0,00	261.927,76	261.927,76
Provisión jubilación patronal	0,00	1.607,74	1.607,74
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	0,00	263.535,50	263.535,50
TOTAL PASIVOS	1.130.399,53	1.502.782,84	373.991,05
PATRIMONIO			
Capital	800,00	800,00	0,00
Reserva legal	0,00	3.409,90	3.409,90
Deficit por Nifis	0,00	-3.040,43	-3.040,43
Resultados acumulados	-670,60	30.018,57	30.689,17
Utilidad del ejercicio	54.365,99	257.667,34	203.301,35
TOTAL DEL PATRIMONIO	54.495,39	288.855,38	234.359,99
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.184.894,92	1.793.245,96	608.351,04
	1.184.894,92	1.793.245,96	608.351,04
	0,00	0,00	0,00

MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
 DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012
 (Expresado en dólares)

	AÑO 2011	%	AÑO 2012	%	Aumentos y disminuciones
Ventas netas	2.296.768,32	100	5.981.773,48	100	3.685.005,16
Menos: Costo de ventas	2.028.955,55	88,3	5.434.214,88	91	3.405.259,33
Utilidad en ventas	267.812,77	11,7	547.558,60	9,2	279.745,83
Menos: Gastos administrativos	228.381,30	9,94	404.095,51	6,8	175.714,21
Mas: Otros ingresos	14.934,52	0,65	114.204,25	1,9	99.269,73
UTILIDAD DEL AÑO	-54.365,99	-2,4	257.667,34	4,3	312.033,33

MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO 2012

	Capital	Reserva legal	Deficit por nits	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Utilidad 2011	Utilidad 2012	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2011	500,00	0,00	0,00	0,00	-870,60	54,366,99	0,00	54,496,39
Asignación para reservas		3,408,90						3,408,90
Utilidades acumuladas				30,018,57		-30,018,57		0,00
Impuesto a la renta						-23,676,82		-23,676,82
Ajustes de NIIFs			-3,040,43					-3,040,43
Utilidad de 2012						257,067,34	257,067,34	257,067,34
Pérdidas acumuladas					870,60	-870,60		0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2012	500,00	3,408,90	-3,040,43	30,018,57	0,00	0,00	257,067,34	268,855,36

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

MAXIMAMEDICAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	5.919.378,61	
Pagado a proveedores y empleados	-5.266.714,75	
Intereses recibidos		
Intereses pagados	-12.048,28	
15% participación trabajadores		
Impuesto a la renta	-29.214,96	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		611.400,62

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra de propiedades planta y equipo	66.873,40	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		
Compra de intangibles		
Producto de la venta de intangibles		
Documentos por cobrar largo plazo		
Compra de inversiones permanentes		
Compra de inversiones temporales	33,54	
Producto de la venta de inversiones temporales		
Efectivo neto usado en actividades de inversión		66.906,94

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones bancarias		
Porción corriente deuda a largo plazo		
Préstamos a largo plazo	-271.774,85	
Aportes en efectivo de los accionistas		
Dividendos pagados	-20.266,92	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		-292.041,77
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		252.518,99
Efectivo y sus equivalentes de efectivo a inicio de año		66.772,71
Efectivo y sus equivalentes al final del año		319.291,70