

TRADEMEDIC CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

TRADEMEDIC CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ACTIVOS	Notas	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo		15.960,21	80.201,58
Cuentas por Cobrar	3	368.461,85	173.586,37
Inventarios	4	219.142,40	174.893,94
Gastos Anticipados y otras cuentas por cobrar	5	42.730,27	71.766,76
Total activos corrientes		<u>646.294,53</u>	<u>499.848,65</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES Y EQUIPO			
Vehículos	6	94.625,00	94.625,00
Muebles y Enseres		5.801,05	1.486,15
Equipo de Computación		4.526,91	2.961,26
Total		<u>104.952,96</u>	<u>99.072,41</u>
Menos depreciación acumulada		<u>-15.708,33</u>	<u>-2.524,42</u>
Propiedades y equipo, neto		<u>89.244,63</u>	<u>96.548,99</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>736.039,16</u>	<u>596.397,64</u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

Sobregiros bancarios		0,00
Obligaciones bancarias	358.480,13	30.107,35
Cuentas por pagar	7 212.519,58	261.865,76
Participación Trabajadores	8 2.356,59	17.336,25
Impuesto a la renta	9 10.487,32	30.134,13
Gastos Acumulados y otras cuentas por pagar	10 35.273,46	147.247,36
Total Pasivos corrientes	<u>419.117,08</u>	<u>478.894,85</u>

PASIVO NO CORRIENTE

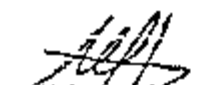
Obligaciones de Largo plazo	25.287,71	25.287,71
Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio	9.806,00	875,00
Total Pasivo no Corriente	<u>35.093,71</u>	<u>26.162,71</u>
Total Pasivos	<u>454.210,79</u>	<u>505.057,56</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	11 29.500,00	27.900,00
Reserva Legal	5.000,00	5.000,00
Reserva Legal	1.000,00	50,89
Utilidades Retenidas	55.461,65	-15.314,40
Utilidad del Ejercicio	2.866,72	77.904,59
Total Patrimonio de los accionistas	<u>87.828,37</u>	<u>91.141,08</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>736.039,16</u>	<u>596.198,64</u>
	0,00	0,00

Imp. Diferido

Ver nota a los estados financieros


 Miguel Arroyave Domínguez
 Gerente General


 Rafael Sánchez
 Gerente General

ESTADO DE RESULTADOS

TRADEMEDIC CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2012

	Notas	2012	2011
Ventas netas		1.781.156,84	724.265,76
Costo de Ventas		-1.422.317,20	-361.829,01
Margen Bruto		358.839,64	362.436,75
Gastos de Administración y Ventas		-343.129,01	-246.861,78
Utilidad Operacional		15.710,63	115.574,97
OTROS GASTOS			
Intereses pagados			
Pérdida en venta de activos fijos			
Otros gastos, neto			
Total		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta		15.710,63	115.574,97
MENOS:			
Participación a Trabajadores	8	2.356,59	17.336,25
Impuesto a la Renta	9	10.487,32	20.334,13
Total		<u>12.843,91</u>	<u>37.670,38</u>
UTILIDAD NETA		2.866,72	77.904,59

Ver nota a los estados financieros


Miguel Antonio Donoso
Gerente General


Ramiro Sánchez
Contador General

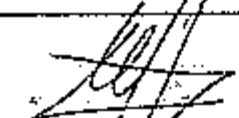
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

TRADEMEDIC CIA. LTDA. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011-2012
(Expresados en dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL	CAPITAL NOMINAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIO ACT.	UTILIDAD EJERCICIO ANT.	ADOPCION NUEVA	TOTAL
Saldo al 31-12-2011	1.985,00	-	52,30	23.982,04	8.432,36	-22.345,50	77.999,20	-	-	94.068,10
BASE IMPORTE										
CAPITAL										
CAPITAL ADICIONAL										
RESERVA LEGAL			52,30				-45,44			
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES										
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.								2.966,21		
UTILIDADES EJERCICIO 2012					-5.041,14					
AJUSTES POR ADOPCION NUT									-1.111,27	
Saldo al 31-12-2012	1.985,00	-	52,30	23.982,04	3.391,22	-22.345,50	77.999,20	2.966,21	-1.111,27	94.068,10

*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

	
GERENTE GENERAL TRADEMEDIC CIA. LTDA.	REPRESENTANTE TRADEMEDIC CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

TRADENMEDIC CIA. LTDA.

METODO DIRECTO

SANCHEZ QUESADA CONSULTORES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en U.S. Dolares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	1,467,981.55
Pagado a proveedores y empleados	(1,803,407.80)
Intereses recibidos	2,079.67
Intereses pagados	(8,083.21)
15% participación trabajadores	(17,336.25)
Impuesto a la renta	(20,334.13)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(580,712.12)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(5,478.55)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	(371.77)
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(6,250.32)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	328,372.78
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	(5,851.66)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	322,521.12

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	184,241.37
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	80,281.58
Efectivo y sus equivalentes al final del año	15,680.21

TRADEMEX CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

FUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta

25,718.63

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo
Provisión para cuentas incobrables
Provisión para jubilación patronal
Provisión para devaluación
Provisión para reparaciones mayores
Amortizaciones
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales
Participación trabajadores
Impuesto a la renta

12,827.14

23,636.45

2,260.00

-

-

-

-

-

-

-

-

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar
(Aumento) disminución en documentos por cobrar
(Aumento) disminución en intereses por cobrar
(Aumento) disminución en inventarios
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar
(Aumento) disminución en otros activos
(Aumento) (disminución) en cuentas por pagar
(Aumento) (disminución) en intereses por pagar
(Aumento) (disminución) en anticipos de clientes
(Aumento) (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar
(Aumento) (disminución) 15% participación trabajadores
(Aumento) (disminución) 25% impuesto a la renta

(189,518.94)

-

-

(45,848.46)

(26,148.16)

26,564.83

(51,308.18)

2,621.70

(121,575.68)

-

(17,306.25)

(20,334.13)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

1380,782,177

METODO INDIRECTO

TRADEMEDIC CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	2.866,72
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	12.827,14
Provisión para cuentas incobrables	23.636,45
Provisión para jubilación patronal	2.260,00
Provisión para desahucio	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones intangibles	-
Participación trabajadores	2.356,59
Impuesto a la renta	10.487,32

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(189.519,94)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en Intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en Inventarios	(45.048,46)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras	(26.148,16)
(Aumento) disminución en otros activos	26.564,63
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(51.350,18)
Aumento (disminución) en Intereses por pagar	9.601,78
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	(121.575,68)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otros	-
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(17.336,25)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(20.334,13)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

(380.712,17)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo
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
Producto de la venta de inversiones temporales

(5,878,55)
-
-
-
(371,77)
-
-
-

Efectivo neto usado en actividades de inversión

(6,250,32)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias
Porción corriente deuda largo plazo
Préstamos a largo plazo
Aportes en efectivo de los accionistas
Dividendos pagados

328,372,78
-
-
-
(5,651,66)

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento

322,721,12

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

(64,241,37)

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año

80,201,58

Efectivo y sus equivalentes al final del año

15,960,21


Mikel Antunez
Gerente General


Fernando Sánchez Castro
Contable General

1. Información General

La compañía fue constituida el 9 de marzo de 2007, en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, ante el Dr. Ramiro Dávila Silva, Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito. La actividad principal de la compañía es la siguiente: a) La comercialización, venta, intercambio, compra, arriendo, promoción, importación, exportación, en general la comercialización de todo tipo de productos, equipos y maquinaria de cualquier industria y en especial la relacionada con la industria medica. b) Comercialización, venta, fabricación, importación y exportación de todo tipo de artículos, materias primas e insumos utilizados en la industria en general y en especial la médica. La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Quito, La Proserpina N30 258 y Mariano Aguilera, Edificio Santorini, Piso 3, Oficina 301.

2. Resumen de Políticas contables significativas

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico comprendido entre el 1ro. De enero de 2012 al 31 de diciembre 2012 se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentadas en la unidad monetaria, en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para la PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de TRADEMEDIC CIA. LTDA. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas adicionales, en el caso de que sean requeridas.

2.1. La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un balance general; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en el Ecuador.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a la vista; altamente líquida y que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por Cobrar:

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irre recuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen costo por intereses.

Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Inventario:

El inventario se medirá al costo en su reconocimiento inicial. Al final del periodo se registrará el menor valor entre su costo y el valor neto de realización que no es más que el precio de venta estimado menos los costos de producción y los gastos de venta que se incurren para la venta del producto.

Propiedad, planta y equipo:

Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 para muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a resultados.

Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio:

Se llevan a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por profesionales independientes y registrados en la Superintendencia de Compañías.

Provisiones para participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta:

Se constituyen de acuerdo con las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 23% (24% para el año 2011) para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Ventas y Costo de Ventas:

Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos como resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Gastos de Administración y Ventas:

El reconocimiento de los gastos se registra por el método del devengado cuando se reconocen.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se conforman de la siguiente forma:

	2012	2011
Clientes locales	368.461,65	173.586,37
Provisión para cuentas dudosas	-31.941,41	-2.949,62
Total	<u>336.520,24</u>	<u>170.636,75</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	2.949,62	1.326,26
Provisión del año	28.991,79	1.623,36
Bajas		
Saldos al fin del año	<u>31.941,41</u>	<u>2.949,62</u>

4. INVENTARIOS

Los inventarios se muestran así para el año 2012 y 2011:

	2012	2011
Mercadería	219.142,40	174.093,94
Importaciones en Tránsito	5.499,27	0,00
Total	<u>224.641,67</u>	<u>174.093,94</u>

5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2012	2011
Anticipos de proveedores	1.335,01	27.899,64
Impuesto al valor agregado-IVA	45.419,08	37.219,99
Empleados	5.951,11	7.786,75
Varios Deudores	14.245,44	0,00
Otras cuentas por cobrar	1.850,00	0,00
Total	<u>68.800,64</u>	<u>72.906,38</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	2012	2011
Saldo netos al comienzo de año	96.549,99	2.277,24
Adquisiciones	6.021,78	95.520,00
Ventas		
Depreciación	-12.827,14	-1.247,25
Saldos netos al fin de año	<u>89.744,63</u>	<u>96.549,99</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	2012	2011
Proveedores Nacionales	211,119,58	263,869,76
Proveedores del Exterior	1,400,00	0,00
Total	<u>212,519,58</u>	<u>263,869,76</u>

8. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	17,336,25	262,50
Provisión del año	2,356,59	17,336,25
Pagos efectuados	-17,336,25	-262,50
Saldos al fin de año	<u>2,356,59</u>	<u>17,336,25</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA

a. Contingencias

De acuerdo con la legislación tributaria vigente el año 2011 que fue la fecha en la que se constituyó la compañía e inició operaciones aún está sujeto a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b. Tasa de impuesto

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 23% (24% para el año 2011) sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con nuevas regulaciones se establece una reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades que se aplicará en forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el año 2011, la tarifa impositiva es del 24%; para el año 2012, la tarifa impositiva es del 23% y a partir del año 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad según estados financieros	15.710,63	115.574,97
Menos:		
Provisión de Trabajadores	-2.356,55	-17.336,25
Otras rentas exentas	0,00	0,00
Deducción especial por suicidos	0,00	-14.678,13
Más:		
Gastos no deducibles	32.243,02	1.164,96
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00	0,00
Utilidad gravable	45.597,06	84.725,55
Impuesto causado	10.487,32	20.334,13
Anticipo a liquidarse en el año		
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>10.487,32</u>	<u>20.334,13</u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo; el 0.2% del patrimonio; 0.4% de los ingresos gravados y el 0.2% de costos y gastos deducibles.

Considerando que el anticipo a liquidarse en el año 2012 fue US\$ 0,00 y que el impuesto causado al mismo año fue de US\$ 1.702,45, se cargó a resultados el mayor valor entre los dos, de acuerdo a lo determinado por el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al comienzo de año	20.334,13	469,68
Provisión del año	10.487,32	20.334,13
Pagos efectuados	-20.334,13	-469,68
Saldos al fin de año	<u>10.487,32</u>	<u>20.334,13</u>

10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2012	2011
Beneficios Sociales	5.327,12	2.012,88
Impuesto al Valor Agregado - IVA y Retenciones	1.934,36	12.967,37
IESS por pagar	1.569,87	716,23
Anticipo de Clientes	882,94	122.458,62
Otras cuentas por pagar	25.559,17	9.092,20
Total	<u>35.273,46</u>	<u>147.247,36</u>

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal.- La Ley de compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del primero de enero de 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.OSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

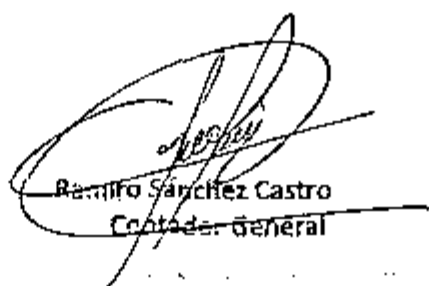
De acuerdo con este cronograma TRADEMEDIC CIA. LTDA., utilizará las NIIF'S PYMES a partir del 1 de enero de 2012, siendo el 1 de enero del 2011 su fecha de transición.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (22 de Marzo de 2013) no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.



Mikel Antúnez
Gerente General



Ramiro Sánchez Castro
Contador General