



Insumos y Servicios Médicos Asociados
MEDASERIN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Diciembre 31, 2012



Notas a los estados financieros consolidados

1. Naturaleza de las operaciones

Insumos y Servicios Médicos Asociados, Medaserin Cía. Ltda., es una empresa de responsabilidad limitada y por sus características se encuentra clasificada dentro del Tercer Grupo "Pymes", misma que, busca ser proveedor integral de excelencia para los Profesionales de la salud en el Ecuador de Insumos Médicos y Medicamentos para Hemodiálisis, a la vez, satisfacer las expectativas de nuestros clientes.

Medaserin, ofrece Insumos Médicos y Medicamentos para Hemodiálisis de alta calidad, importados desde diversos países del mundo, los que cuentan con una relación óptima costo-beneficio, brindando al cliente una atención personalizada para la correcta elección del producto, con el fin de incrementar la capacidad de ventas de nuestros productos.

2. Información general y declaración de cumplimiento

Medaserin, ha preparado sus Estados Financieros Individuales correspondientes al año 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes, según han sido emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad.

Medaserin Cía. Ltda., es una sociedad de responsabilidad limitada constituida y con domicilio en Ecuador. La dirección de su oficina registrada Enrique Gangotena N26-154 y Av. Orellana.

Los Estados Financieros Individuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Junta de Socios, el 5 de abril de 2013. No se permite modificación alguna a los Estados Financieros una vez que han sido aprobados.

3. Cambios en las políticas de contabilidad

Consideraciones generales

Los estados financieros han sido preparados utilizando las bases de medición especificadas por las IFRS para cada tipo de activo, pasivo, ingreso y gasto. Las bases de medición se describen con mayor detalle en las siguientes políticas contables por el periodo anual que inicia el 1 de enero de 2012:

- **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias:** Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Estos ingresos ordinarios se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos



asociados con la venta, cobrados por cuenta del Gobierno y Legislación Tributaria del Ecuador.

- **Costos por Préstamos:** Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren, de acuerdo con su respectiva tabla de amortización.
- **Impuestos a las Ganancias:** El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año en curso.

El Impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes como diferencias temporarias. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los Activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. El Impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (perdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido; para el Ecuador se aplica para el año 2012 la tarifa del 23% para la aplicación del Impuesto a la Renta Causado.

- **Propiedad, Planta y Equipo:** Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método LINEAL O LÍNEA RECTA, en nuestra Propiedad, Planta y Equipo se utilizan las siguientes tasas:

PROPIEDAD	% DEPRECIACION	% VALOR RESIDUAL	VALOR PARA SER CONSIDERADO PPE
Muebles y Enseres	10%	10%	\$200.00
Equipo de Computación	33.33%	33.33%	\$150.00
Equipo de Oficina	10%	10%	\$120.00

Quil



Los edificios, el equipo de computación y otros equipos, (incluyendo accesorios y mobiliario) se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación menos la posterior depreciación y las pérdidas por deterioro.

- **Inventarios:** Los Inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.
- **Pérdida del valor de los Activos por Deterioro o Rotación (Inventarios):** En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas, equipos, inventarios, entre otros, para determinar si existen indicios de que hayan sufrido alguna pérdida por deterioro de su valor. Si existen indicios de esto, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable es inferior, se reduce el importe en libros y se reconoce una pérdida por deterioro, en el caso de inventarios se realiza un estudio a Valor Razonable (VNR) el que compara el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta, si una pérdida se revierte posteriormente el importe en libros se incrementa hasta la estimación revisada, sin superar el importe anterior en libros, esta se reconoce en resultados inmediatamente; o por Rotación.
- **Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar:** La mayoría de las ventas se realizan con crédito de hasta 120 días sin intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de esta condición, se mide al costo amortizado utilizando el Método de Interés Efectivo. Al final del período las cuentas por cobrar se revisan y analizan para determinar si existe alguna prueba objetiva de que no vayan a ser recuperables, siendo así reconocido inmediatamente en resultados la pérdida por deterioro. Realizamos la Prueba de Rotación de Cartera aplicada al año 2012, la cual nos determina:

1) DATOS:

CUENTAS POR COBRAR AL 31/DIC/2011:	430.106,91
VENTAS AL 31/DIC/2011:	1.484.361,15
DIAS:	360,00 AÑO COMERCIAL

2) FORMULA:

$$\frac{\text{CUENTAS POR COBRAR} \times 360 \text{ DIAS}}{\text{VENTAS}}$$



3) APLICACIÓN:

$$= \frac{430,106,91 * 360}{1.484.361,15}$$

$$= \frac{154.838.487,60}{1.484.361,15}$$

$$= 104,31 \text{ DIAS DE COBRO}$$

PARA REALIZAR INTERESES IMPLICITOS APLICAREMOS 120 DIAS DE MORA A LOS CREDITOS OTORGADOS

- **Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar:** Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.
- **Sobregiros y Préstamos Bancarios:** Los gastos por intereses reconocen sobre la base del método del interés efectivo.
- **Cuentas por Pagar a Largo Plazo:** Son obligaciones contraídas para obtener liquidez para el giro del negocio, basadas en condiciones de crédito normales y tienen intereses de acuerdo a las Tablas de Intereses vigentes emitidas por el Banco Central del Ecuador, mismas que tienen su respectiva Tabla de Amortización para el cálculo de Intereses y Pagos correspondientes.
- **Beneficios a los Empleados:** Las cuentas por pagar por Beneficios a empleados se relaciona con lo dictaminado por el Gobierno. Todo personal a tiempo completo de la planilla, debe tener provisión por Jubilación Patronal y Desahucio respectivamente, dicho cálculo con Probabilidades, será realizado por Expertos en Cálculo Actuarial debidamente registrados en la Superintendencia de Bancos.
- **Ingresos por intereses y dividendos:** Los ingresos y gastos por intereses se reportan sobre la base de devengado utilizando el método de interés efectivo. Los Ingresos por dividendos, que no sean provenientes de inversiones en asociadas, se reconocen al momento en que se tenga el derecho a recibir el pago.
- **Gastos operativos:** Los gastos operativos se reconocen en utilidades o pérdidas al momento de utilizar el servicio o en la fecha de su origen. Los gastos de garantías se reconocen y cargan contra la provisión asociada cuando los ingresos relacionados se reconocen.



- **Costos de financiamiento:** Los costos de financiamiento directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que califique se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para su uso pretendido o venta. Otros costos de préstamo se cargan a resultados en el periodo en el cual se incurren y se reportan en 'costos de financiamiento'
- **Otros activos intangibles:** Otros activos intangibles incluyen software adquirido y desarrollado internamente que se utiliza en la producción o administración y en los nombres de marcas y listas de clientes que califican para su reconocimiento como activos intangibles en una combinación de negocios, motivo por el cual no reconocemos Otros Activos Intangibles, a la vez, que tenemos un contrato para renovación de 1 año y no permite llevarlo a la distribución de los gastos hasta 3 años o más. Las licencias de software de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir e instalar el software específico. Los gastos posteriores sobre marcas se van a resultados según se incurren. Los costos asociados con mantener el software de cómputo, esto es gastos relacionados con revisiones y otras actualizaciones menores, así como instalación, se llevan a resultados a medida que se incurren.
- **Capital contable, reservas y pago de dividendos:** El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas. La prima en emisión de acciones incluye cualquier prima recibida por la emisión del capital accionario. Cualquier costo de operación asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima de la acción, neto de cualquier beneficio por impuesto sobre la utilidad relacionado. La reserva de revaluación dentro del capital comprende ganancias y pérdidas debidas a la revaluación de propiedades, planta y equipo. Las utilidades retenidas incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores. Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se incluyen en 'otros pasivos' cuando los dividendos han sido aprobados en una asamblea general previo a la fecha de reporte.

4. Presentación de los estados financieros

Los Estados Financieros Individuales se presentan conforme a la Sección 3 de NIIFs para PYMES, **Presentación de Estados Financieros**, que de acuerdo a la sección mencionada la empresa Insumos y Servicios Médicos Asociados, Medaserin Cía. Ltda.:

- Los Estados Financieros presentan RAZONABLEMENTE la situación financiera, rendimiento financiero y flujos del Efectivo, ya que ha reconocido sus activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en la Sección 2, Conceptos y Principios Generales.
- Un Negocio en Marcha, ya que de acuerdo a estas evaluaciones tiene la capacidad para continuar en funcionamiento.



- De acuerdo con las leyes actuales Ecuatorianas la empresa se encuentra en el Tercer Grupo para la aplicación de NIIFS para PYMES, misma que tiene como:

- Fecha de Transición: Estados Financieros (Bajo NEC) al 31 de diciembre del 2010
- Período de Transición: Estados Financieros (Bajo NEC) al 31 de diciembre del 2011
- Período de adopción: Estados Financieros (Bajo NIIFS) al 31 de diciembre del 2012

La IAS 1 requiere que se presenten dos periodos de comparación para el estado de posición financiera en ciertas circunstancias. Se ha realizado la respectiva comparación de Estados Financieros desde el año 2010.

- Se presenta por separado las partidas de naturaleza o función distinta, por lo que sus Estados Financieros son Materiales, ya que en sus evaluaciones se ha registrado cambios en el caso de que sus valores sean considerables, caso contrario, han tenido naturaleza de la omisión.
- Se presentan como sus Estados Financieros los siguientes:
 - Estado de Situación Financiera
 - Estado de Resultados Integrales
 - Estado de Cambios en el Patrimonio
 - Estado de Flujo del Efectivo
 - Notas Explicativas

5. JUICIO SIGNIFICATIVO DE LA GERENCIA AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES

Los siguientes son juicios significativos de la gerencia en la aplicación de las políticas contables de Medaserin que tienen el mayor efecto significativo sobre los estados financieros.

- **Activos por impuestos diferidos:** *La evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar, se basa en el pronóstico, el cual se ajusta por ingresos no acumulables o gastos no deducibles para impuestos, además de límites específicos para utilizar cualquier pérdida o crédito fiscal por realizar. Las reglas fiscales en numerosas jurisdicciones en las cuales opera Medaserin también se toman en cuenta con mucho cuidado. Si un pronóstico positivo de utilidad fiscal indica el probable uso de un activo por impuesto diferido, especialmente cuando se puede utilizar sin un límite de tiempo, ese activo por impuesto diferido por lo general se reconoce en su totalidad. El reconocimiento de activos por impuestos diferidos que están sujetos a ciertos límites legales o económicos o incertidumbres se evalúan individualmente con base en hechos y circunstancias específicos.*
- **Incertidumbre de estimación:** *Al preparar los estados financieros, la gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de los juicios, estimados y supuestos hechos por la gerencia, y en pocas ocasiones serán equivalentes a los resultados estimados. La información sobre juicios significativos, estimados y supuestos que tiene el efecto más significativo sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingreso y gastos se proporciona a continuación.*



- **Deterioro:** Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Para determinar el monto recuperable, la gerencia estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. En el proceso de medir los flujos de efectivo futuros esperados, la gerencia hace supuestos respecto a los resultados de operación futuros. Estos supuestos se relacionan con eventos y circunstancias futuras. Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos del Grupo dentro del siguiente ejercicio. En la mayoría de los casos, determinar una tasa de descuento aplicable involucra estimar el ajuste adecuado al riesgo de mercado y el ajuste apropiado a los factores de riesgo específicos de un activo.
- **Valor razonable de los instrumentos financieros:** La gerencia utiliza técnicas de valuación para medir el valor razonable de los instrumentos financieros en los que no hay cotizaciones del mercado activo disponibles. Los detalles de los supuestos utilizados. Al aplicar las técnicas de valuación, la gerencia hace un uso máximo de la información de mercado y utiliza estimados y supuestos que, en la medida de lo posible, son congruentes con los datos observables que podrían utilizar los participantes del mercado al dar precio al instrumento. En los casos en los que no existen datos observables, la gerencia utiliza el mejor estimado sobre los supuestos que pudieran hacer los participantes del mercado. Estos estimados pueden variar de los precios reales que se pueden alcanzar en operaciones de libre competencia a la fecha de reporte.
- **Cuentas por Pagar:** Actualmente ha cancelado deudas, mismas que quedan en cheque a la orden de los acreedores, pero se encuentran en tránsito en la conciliación Bancaria por:

Préstamos Socios	\$ 67.500,00
Medcomp	\$ 27.877,73

Por lo que la cuenta Efectivo y Equivalentes tiene un saldo negativo, pero por cuestiones de Presentación Legal y Tributaria, reflejará como no Pagadas, aumentando las Cuentas por Pagar.

- **Crédito Tributario:** Por el cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta por \$12.508,50 a pagar en el año 2012, resulta un Pago en Exceso por \$ 2.058,70; de acuerdo al art. 41 de LRTI, ya que de Impuesto a la Renta del presente año es de \$10.449,80; diferencia que por reglamento Tributario deberá ser solicitada la devolución de este rubro en el año 2013.
- **Propiedad, Planta y Equipo:** Se procedió a desactivar algunos ítems de Propiedad, Planta y Equipo por no cumplir con los requisitos para ser Activos.
- **Cuentas por Pagar a Largo Plazo:** Son obligaciones contraídas para obtener liquidez para el giro del negocio, basadas en condiciones de crédito normales y tienen intereses de acuerdo a las Tablas de Intereses vigentes emitidas por el Banco Central del Ecuador, mismas que tienen su Tabla de Amortización para el cálculo de Intereses y Pagos respectivos, cuyo plazo de pago es para 5 años.



5. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

DETALLE	2012	2011
	\$	\$
Ventas Bienes 0%	1.474.948,52	1.456.120,89
Ventas Bienes 12%	38.962,85	28.240,26
TOTAL	1.513.911,37	1.484.361,15

6. RENDIMIENTOS FINANCIEROS

DETALLE	2012	2011
	\$	\$
Intereses Ganados	224,84	318,84
TOTAL	224,84	318,84

7. OTROS INGRESOS: Otros ingresos incluyen las actividades por Implementación de NIIFS 2010 y 2011, por \$ 20.217,70 y otros adicionales.

8. GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS

DETALLE	2012	2011
	\$	\$
Costos de Inventarios reconocido com	1.159.543,03	1.081.331,58
Gastos de Venta	55.329,30	182.410,51
Gastos Administrativos	251.978,08	90.096,24
Gastos Financieros	21.515,75	10.646,69
TOTAL	1.488.366,16	1.364.485,02

9. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

DETALLE	2012	2011
	\$	\$
Caja	200,00	200,00
Banco Pichincha	2.334,78	1.590,99
Banco Produbanco	(94.349,90)	(16.969,84)
TOTAL	(91.815,12)	(15.178,85)



Por efectos de declaración, al no poder insertar valores negativos en el casillero 10101, se realizó un cambio en este nivel, dejando estos valores en las Cuentas por Pagar, por lo que se ha declarado lo siguiente:

DETALLE	2012	2011
	\$	\$
Caja	200,00	200,00
Banco Pichincha	2.334,78	1.590,99
TOTAL	2.534,78	1.790,99

10. CUENTAS POR COBRAR

DETALLE	2012	2011
	\$	\$
CLIENTES	447.459,44	430.106,91
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(25.337,08)	(16.969,84)
TOTAL	422.122,36	413.137,07

11. INVENTARIOS

DETALLE	2012	2011
	\$	\$
INVENTARIOS	252.999,82	276.039,52
MERCADERIA EN TRANSITO	133.342,11	71.755,34
(-) PROVISION POR DETERIORO ROTACION	(19.466,81)	(7.778,00)
TOTAL	366.875,12	340.016,86

12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

DETALLE	2012	2011
	\$	\$
ANTICIPOS A PROVEEDORES	10,00	-
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	500,00	6.300,00
CREDITO TRIBUTARIO	4.465,38	25.913,84
TOTAL	4.975,38	32.213,84



13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se procedió en Dar de Baja Propiedad, Planta y Equipo, según Junta de Socios Extraordinaria, ya que al realizar la constatación física y revisiones de sus importes recuperables, muchos Activos no existían por estar totalmente depreciados.

DETALLE	2012	2011
	\$	\$
MUEBLES Y ENSERES	10.529,47	14.273,31
EQUIPO DE COMPUTACION	4.679,33	6.478,03
EQUIPO DE OFICINA	2.687,12	3.170,52
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(6.342,20)	(10.294,40)
TOTAL	11.553,72	13.627,46

14. ACTIVOS INTANGIBLES

Se procedió en Dar de Baja el Software Contable, ya que no cumplía con los requisitos para ser Activo por \$215,60; adicional, se compro otro Software con Caducidad a un año, por lo que no se activo y fue inmediatamente a Resultados del presente año.

Las acciones que teníamos en la empresa Hospmaría se cerraron, ya que se disolvió la misma Pérdida que fue a Resultados del presente año por \$500,00.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS CUENTAS POR PAGAR

DETALLE	2012	2011
	\$	\$
PROVEEDORES LOCALES	49.868,46	-
CHEQUE GIRADO Y NO COBRADO*	94.149,90 *	16.969,84 *
PROVEEDORES EXTRANJEROS	-	60.422,73
OBLIGACIONES BANCARIAS	45.774,21	19.805,13
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	887,77	31.336,11
CON EL IESS	1.412,43	4.484,11
POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	10.784,57	26.080,68
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	167.156,80	71.371,83
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	612,46	177.748,54
PROVISION JUBILACION PATRONAL	29.842,82	22.974,80
PROVISION POR DESAHUCIO	9.444,03	7.006,26
TOTAL	409.933,45	438.200,03

* Por efectos de declaración, al no poder insertar valores negativos en el casillero 10101, se realizó un cambio en este nivel, dejando estos valores en las Cuentas por Pagar: *Préstamos Socios* \$67.500,00 y *Medcomp* \$ 27.877,73

Qui



14. CAPITAL

DETALLE	2012	2011
	\$	\$
NUÑEZ TERESA	8.540,40	8.540,40
IRIGOYEN MARIO	16.845,96	16.845,96
ORTEGA EDGAR	8.237,64	8.237,64
TOTAL	33.624,00	33.624,00

Los saldos al 31 de diciembre del 2011 y 2012 de \$ 33.624,00 comprenden 33.624 acciones ordinarias con un valor nominal de \$ 1,00; completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

15. UTILIDAD NO DISTRIBUÍDA

Según los términos de los acuerdos sobre préstamos a largo plazo, no se distribuirán Dividendos a los Socios para este año, hasta que se hayan reducido estas obligaciones contraídas.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO QUE SE INFORMA

Por el cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta por \$12.508,50 a pagar en el año 2012, resulta un Pago en Exceso por \$ 2.058,70; de acuerdo al art. 41 de LRTI, ya que de Impuesto a la Renta del presente año es de \$10.449,80; diferencia que por reglamento Tributario deberá ser solicitada la devolución de este rubro en el año 2013.

Contamos con obligaciones a largo plazo, contraídas para obtener liquidez para el giro del negocio, basadas en condiciones de crédito normales y tienen intereses de acuerdo a las Tablas de Intereses vigentes emitidas por el Banco Central del Ecuador, mismas que tienen su Tabla de Amortización para el cálculo de Intereses y Pagos respectivos, cuyo plazo de pago es para 5 años, desde la fecha de su emisión.

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros fueron aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el 05 de abril del 2013.

Teresa Núñez Velasco

GERENTE GENERAL
Lcda. Núñez Velasco Teresa Isabel
C.I. 1703304723

Caicedo Muñoz Karla Elizabeth

CONTADOR
Caicedo Muñoz Karla Elizabeth
Registro: 17-03820

MEDASERIN CIA. LTDA
E. Gangotena N°26-154 y Orellana
Telfs: 2 553 952 2 507 591
R.U.C.:1790810240001
- 11 -