

18600

INTERMEDICA CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ANDRADE GUAYASAMIN Cia. Ltda.

CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
"INTERMEDICA CIA. LTDA."

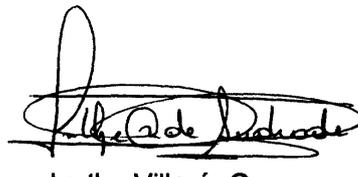
1. Hemos auditado el Balance General adjunto de "INTERMEDICA CIA. LTDA." a diciembre 31 del 2008, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de "INTERMEDICA CIA. LTDA." a diciembre 31 del 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de caja, por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC), modificadas en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ANDRADE GUAYASAMÍN CIA. LTDA.

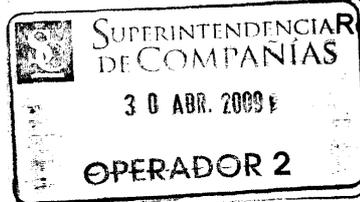


Ana G. de Andrade.
Representante Legal.
Registro C.P.A. #1778

Abril del 2009
SC-RNAE #061



Iveth Villacis C.
Registro C.P.A. #30886



INTERMEDICA CIA.LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL:
(expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y Bancos		276,717.63
Cuentas y documentos por cobrar:		
Clientes	Nota 3	238,482.05
Otras cuentas por cobrar	Nota 4	36,005.02
Anticipos		89,177.58
Inventarios	Nota 5	379,639.95
Total Activo Corriente		<u>1,020,022.23</u>

ACTIVO FIJO:

Nota 6

Propiedad, Planta y Equipo	152,275.63
Depreciación Acumulada	(79,201.33)
Total Activo Fijo	<u>73,074.30</u>

OTROS ACTIVOS

Leasing	26,115.33
Total Otros Activos	<u>26,115.33</u>

TOTAL ACTIVO	<u>1,119,211.86</u>
---------------------	----------------------------

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Corto plazo:

Proveedores	Nota 7	216,364.35
Anticipo clientes		245,016.13
Impuestos por pagar	Nota 8	36,997.91
Obligaciones sociales	Nota 9	101,811.16
Otras cuentas por Pagar	Nota 10	69,213.01
Total Pasivo Corriente		<u>669,402.56</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social dividido en acciones con un valor nominal de \$ 1,00	Nota 13	238,860.00
Reserva legal	Nota 14	26,565.30
Reserva de Capital		6,706.42
Utilidades no distribuidas		101,675.98
Utilidad disponible para Accionistas		76,001.60
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>449,809.30</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **1,119,211.86**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INTERMEDICA CIA.LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(expresado en dólares)**

VENTAS NETAS		1,877,754.31
(-) COSTO PRODUCTOS VENDIDOS		1,239,348.63
Utilidad Bruta		<u>638,405.68</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
(-) Gastos de Venta		313,802.26
(-) Gastos de Administración		160,912.96
Total Gastos de Operación		<u>474,715.22</u>
Utilidad en Operaciones		<u>163,690.46</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
Financieros		(31,225.79)
Total Otros Ingresos y Gastos		<u>(31,225.79)</u>
Utilidad antes de Participación e Impuestos		<u>132,464.67</u>
(-) Participación a Trabajadores	Nota 12	19,869.70
(-) Impuesto a la Renta	Nota 13	28,148.74
Utilidad Neta del Ejercicio		<u>84,446.23</u>
(-) Reserva Legal	Nota 15	8,444.62
UTILIDAD DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS		<u><u>76,001.60</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INTERMEDICA CIA.LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(expresado en dólares)**

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades No Distribuidas	Utilidad Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	238,860.00	18,120.68	6,706.42	49,538.03	67,137.95	380,363.08
Dividendos	0.00	0.00	0.00	0.00	(15,000.00)	(15,000.00)
Transferencia a Utilidades No Distribuidas	0.00	0.00	0.00	52,137.95	(52,137.95)	0.00
Utilidad Neta del Periodo	0.00	0.00	0.00	0.00	84,446.22	84,446.22
Apropiación de reservas	0.00	8,444.62	0.00	0.00	(8,444.62)	0.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	238,860.00	26,565.30	6,706.42	101,675.98	76,001.60	449,809.30

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INTERMEDICA CIA.LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(expresado en dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Efectivo Recibido de Clientes	2,086,252.66
Efectivo Pagado a Proveedores	(1,323,625.70)
Efectivo Pagado a Empleados	(142,722.83)
Efectivo Pagado por Otros Gastos	(337,826.81)
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	(31,334.14)
Efectivo Pagado por Impuestos	(31,056.54)
Efectivo Recibido por Otros Ingresos	108.35

Efectivo neto provisto en actividades de operación 219,794.99

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Por Compra de Activos Fijos (5,799.64)

Efectivo utilizado en actividades de inversión (5,799.64)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones Bancarias (8,354.23)
Dividendos Pagados (15,000.00)

Efectivo utilizado en actividades de financiamiento (23,354.23)

Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo 190,641.12
Efectivo al Inicio del Año 86,076.51

EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 276,717.63

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INTERMEDICA CIA.LTDA.

**CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(expresado en dólares)**

Utilidad del ejercicio	76,001.60
Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación	
Partidas que no afectan efectivo:	
Gastos de Depreciación	8,624.29
Provisión Cuentas Incobrables	371.71
Provisión Jubilación Patronal	0.00
Reserva Legal	8,444.62
	<hr/>
	17,440.62
Cambios en partidas operacionales:	
(+) Disminucion en Cuentas por Cobrar	31,222.43
(+) Disminución en Inventarios	594.59
(+) Disminución Importaciones	7,410.57
(-) Aumento de Otras Cuentas por Cobrar	(57,861.45)
(-) Disminución en Proveedores	(33,755.54)
(-) Disminución Impuestos por Pagar	(2,907.80)
(+) Aumento Obligaciones Sociales	4,374.05
(+) Aumento Otras Cuentas por Pagar	177,275.92
	<hr/>
	126,352.77
Efectivo neto provisto en actividades de operación	219,794.99

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INTERMEDICA CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS A
DICIEMBRE 31 DEL 2008**

NOTA 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

“INTERMEDICA CIA. LTDA.” fue constituida en Ecuador desde el 18 de octubre de 1989, bajo la modalidad de compañía limitada, domiciliada en Quito, siendo su objetivo principal la distribución, comercialización, de instrumental médico, incluyendo en sus actividades compras en el interior y en el exterior, así como también mantenimiento de equipos médicos.

NOTA 2 RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

De conformidad con la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en el R.O. 498 del 31.XII.08), el ejercicio 2011 se constituye como período de transición; para elaborar y presentar estados financieros comparativos con aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Los ajustes efectuados al término del período de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

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

Caja y equivalentes de caja:

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Clientes:

Los clientes se manejan de acuerdo a plazos establecidos de cobranza los mismos que van de 30 a 60 días para Clientes Privados los que representan un 45% respecto al total de Ingresos. En el caso de Clientes del Sector Público la cartera es recuperada en más de 60 días los mismos que representan un 55% del total de los Ingresos.

Valuación de Inventarios:

Los Productos Terminados, Importaciones en tránsito están valuados al costo promedio de adquisición, actualizadas a la fecha del Balance General, esto es al 31 de diciembre del 2008.

INTERMEDICA CIA.LTDA.

Valuación de Activos Fijos:

Al costo de adquisición. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para maquinaria, instalaciones, muebles-enseres y equipos, 5 para vehículos y 3 equipos de computación.

Ingresos y Costo por Ventas:

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería. El costo de ventas se determina por inventario permanente.

Reconocimiento de Costos y Gastos:

Los costos y gastos son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponde a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el ejercicio siguiente.

NOTA 3 CLIENTES

El movimiento de clientes al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

Clientes	252,678.66
Total	<u><u>252,678.66</u></u>

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas fue como sigue:

Saldo al inicio del año	13,824.90
Provisión del año	<u>371.71</u>
Saldo al final del año	<u><u>14,196.61</u></u>
Total Clientes	<u><u>238,482.05</u></u>

NOTA 4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

INTERMEDICA CIA.LTDA.

Retenciones Impuesto a la Renta	22,140.13
Préstamos Personal	9,247.95
Depósitos en garantía	<u>4,616.94</u>
Total	<u><u>36,005.02</u></u>

NOTA 5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008 el inventario es el siguiente:

Productos Terminados	377,023.84
Importaciones en Tránsito	<u>2,616.11</u>
Total	<u><u>379,639.95</u></u>

NOTA 6 ACTIVO FIJO

PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO, ETC.

Edificios	124,311.06
Muebles y Enseres	11,916.55
Equipos de Computación	8,862.69
Equipos de Oficina	<u>7,185.33</u>
	152,275.63
Depreciación Acumulada	<u>(79,201.33)</u>
Total Activo Fijo Depreciable	<u><u>73,074.30</u></u>

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

Saldo al inicio del año	75,898.65
Adiciones	5,799.64
Depreciación del año	<u>(8,623.99)</u>
Total	<u><u>73,074.30</u></u>

INTERMEDICA CIA.LTDA.

NOTA 7 PROVEEDORES

El movimiento de proveedores al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

Proveedores del Exterior	122,467.48
Proveedores Nacionales	<u>93,896.87</u>
Total	<u><u>216,364.35</u></u>

NOTA 8 IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2008 es el siguiente:

Impuesto al Valor Agregado	6,663.41
Impuesto Retenido en la Fuente	2,185.76
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>28,148.74</u>
Total:	<u><u>36,997.91</u></u>

NOTA 9 OBLIGACIONES SOCIALES

Las cuentas por pagar sociales al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

Comisiones por pagar	65,875.16
IESS por pagar	6,657.29
Provisión Beneficios Sociales	9,409.01
Utilidades por Pagar	<u>19,869.70</u>
Total:	<u><u>101,811.16</u></u>

NOTA 10 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 las otras cuentas por pagar es como sigue:

Varios Acreedores	4,213.01
Bancos Nacionales	<u>65,000.00</u>
	<u><u>69,213.01</u></u>

INTERMEDICA CIA.LTDA.

NOTA 11 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de su ganancia antes del impuesto a la renta.

Saldo al inicio del año	17,899.77
Provisión del año	19,869.70
Pagos efectuados	<u>(17,899.77)</u>
Saldo al final del año	<u><u>19,869.70</u></u>

NOTA 12 IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con la ley de régimen tributario vigente, la empresa procedió a calcular la provisión para impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2008, con la tasa del 25% sobre la base imponible del ejercicio.

Utilidad contable antes de impuesto a la renta y Participación trabajadores	132,464.67
Menos:	
15% Participación a trabajadores	19,869.70
Utilidad Gravable	<u>112,594.97</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>28,148.74</u></u>

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

Saldo al inicio del año	5,018.95
Provisión del año	28,148.74
Pagos efectuados (Impto. 2007)	<u>(5,018.95)</u>
Saldo al final del año	<u><u>28,148.74</u></u>

INTERMEDICA CIA.LTDA.

NOTA 13 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de "INTERMEDICA CIA. LTDA." a diciembre 31 del 2008 es de \$ 238,860.00 en acciones suscritas y autorizadas al valor nominal de \$ 1.00 cada una.

NOTA 14 RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 25% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos. Pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

NOTA 15 EVENTOS SUBSECUENTES

La empresa no tiene ningún litigio ni juicios laborales, y entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de este informe (abril del 2009) no se han producido eventos que en la opinión de la compañía, pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.