

45827

# **CONSULTORA FAUSTO AVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.**

ASESORAMIENTO LEGAL Y ECONÓMICO DE EMPRESAS

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de  
**TRAUMAMED S.A.**

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Traumamed SA. Al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de caja del año terminado en esta fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener con certeza razonable, de si los estados financieros no contienen errores importantes o de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de evidencia que sustenta 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. Además consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador modificados por normas emitidas por la Superintendencia de Compañías.

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera de Traumamed SA. Al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y del flujo de caja por el año terminado en esta fecha, de acuerdo a la base contable descrita en la Nota 2.

Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Directores y Accionistas de Traumamed SA., y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías en cumplimiento con las disposiciones emitidas por este organismo de control y no debe ser usado para otro propósito.

Quito, Abril 22 del 2008

  
**CONSULTORA FAUSTO AVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
SC. RNAE - 338

# TRAUMAMED S.A.

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresado en US dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja Bancos	3	29.068	12.346
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	461.390	231.407
Inventarios	5	922.432	425.996
Otros activos corrientes	6	251.766	45.705
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.664.656</b>	<b>715.454</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Propiedades y Equipos	7	51.528	503.580
Menos Depreciación Acumulada	7	(41.355)	(220.076)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>10.173</b>	<b>283.504</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Activos diferidos		11.446,00	-
Amortizaciones		-	-
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>		<b>11.446</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.686.275</b>	<b>998.958</b>

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas Por Pagar Proveedores	8	730.635	376.295
Otras cuentas por Pagar	8	68.934	20.264
Obligaciones bancarias		-	-
Obligaciones y provisiones sociales	9	88.440	66.254
Obligaciones fiscales	10	102.988	69.250
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>990.997</b>	<b>532.063</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	11	<b>132.440,00</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social		42.274	42.274
Resultados acumulados ejercicios anteriores		134.577	164.577
Ganancia (Pérdida) del ejercicio		268.073	142.130
Aporte Futura Capitalización		102.122	53.989
Reserva de Capital		-	-
Otras Reservas		15.792	63.925
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>562.838</b>	<b>466.895</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.686.275</b>	<b>998.958</b>

Ver notas a los estados financieros

Contadora General

Gerente General

  
170741717001

# TRAUMAMED S.A.

## ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en US dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>VENTAS NETAS</b>		3.429.670	2.429.254
<b>COSTOS DE VENTAS SERVICIOS</b>		(1.602.629)	(1.195.338)
<b>MARGEN BRUTO</b>		<u>1.827.041</u>	<u>1.233.916</u>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		(1.050.557)	(981.625)
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		(353.853)	"
<b>GANANCIA (PERDIDA) EN OPERACIONES</b>		<u>422.631</u>	<u>252.291</u>
<b>OTROS EGRESOS :</b>			
Financieros		-	-
Otros		-	-
<b>Total</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		422.631	252.291
<b>PARTICIPACION TRABAJADORES</b>		(63.395)	(37.844)
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		(91.163)	(56.525)
<b>AMORTIZACION PERDIDAS</b>		"	"
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>268.074</u>	<u>157.923</u>

Ver notas a los estados financieros

Contadora General



170741717001



Gerente General

**TRAUMAMED S.A.**

**ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**  
(Expresado en U.S. dólares)

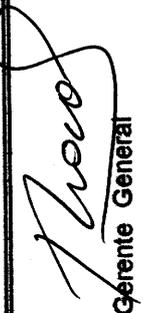
	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas por Valuacion	Reserva Legal	Aportes Futura Capitalizacion	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo 1 enero 2007	42.274	-	-	63.925	53.989	164.577	324.765
Utilidad neta establecida						142.130	142.130
Saldo al 31 de diciembre 2007	42.274	-	-	63.925	53.989	306.707	466.895
Reparto Utilidades						-172.130	-172.130
Aumento de Capital							-
Aporte Futura Capitalizacion				-48.133	48.133		-
Resultados del ejercicio					268.073		268.073
Saldo al 31 de diciembre 2008	42.274	-	-	15.792	102.122	402.650	562.838

Contadora General



1307MI7117-001

Gerente General



# TRAUMAMED S.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en US dólares)	<u>2.006</u>	<u>2.007</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Utilidad (Pérdida) del año	268.073	-
Depreciación del Activo Fijo	(178.721)	-
Amortización de cargos diferidos	-	-
<b>(Aumento)-Disminución en Activos:</b>		
Cuentas por cobrar - comerciales	(229.983)	-
Inventarios	(496.436)	-
Otras cuentas por cobrar	-	-
Gastos anticipados	(206.061)	-
<b>Aumento-(Disminución) en Pasivos y Patrimonio:</b>		
Cuentas por pagar proveedores	354.340	-
Cuentas por Pagar Cías relacionadas	-	-
Otras cuentas por pagar	48.670	-
Préstamos bancarios	-	-
Obligaciones y provisiones sociales	22.186	-
Obligaciones fiscales	33.738	-
Ajustes resultados ejercicios anteriores	(172.130)	-
Reserva de Capital	-	-
Otras Reserva	(48.133)	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION (A)</b>	<b>(604.457)</b>	<b>-</b>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	3.192.237	-
Pagado a proveedores y empleados	(3.804.144)	-
Gastos financieros	-	-
Otros ingresos-neto	7.450	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION (A)</b>	<b>(604.457)</b>	<b>-</b>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (Adición) de Activos Fijos	452.052	-
Disminución (Adición) de Activos Diferidos	(11.446)	-
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) O PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION (B)</b>	<b>440.606</b>	<b>-</b>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Incremento obligaciones a largo plazo	132.440	-
Aporte Futuras Capitalizaciones	48.133	-
Pago de obligaciones bancarias	-	-
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) O PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (C)</b>	<b>180.573</b>	<b>-</b>
<b>CAJA Y BANCOS</b>		
Aumento (Disminución) durante el año (A)+(B)+(C)	16.722	-
Saldo al comienzo del año	12.346	-
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>29.068</b>	<b>12.346</b>

## **TRAUMAMED S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

#### **1. OPERACIONES**

La Compañía "TRUMAMED S.A.", es una empresa de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 15 agosto de 1986 ante el notario Vigésimo Quinto Dr. Nelson Chávez e inscrito en Registro Mercantil, 12 tomo 118 el 7 de enero de 1987 y se rige por las disposiciones de la Ley de Compañías y más Organismos de Control Gubernamental.

Su domicilio principal esta en la ciudad de Quito, y ha establecido sucursales en las ciudades de Cuenca y Guayaquil, además podrá establecer otros establecimientos de trabajo y atención al público que pueden ser creadas en otros lugares del país según sus necesidades. El plazo de duración es de cincuenta años, contados a partir de la inscripción de la escritura de constitución.

El objeto principal de sus actividades y dentro del giro ordinario de su negocio son: la importación, distribución y comercialización de insumos e instrumental médico, especialmente los implantes y prótesis de Traumatología y Ortopedia.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá realizar y organizar, servicios de asesoría, dictar cursos, seminarios y talleres ya sea a personas naturales, empresas, industrias etc.

Puede intervenir en contrataciones públicas, privadas, suscripción de convenios y demás actos o contratos permitidos por la Ley. Además puede representar como socia o accionista de compañías nacionales o extranjeras, crear o promover la constitución de nuevas compañías participando como parte de contrato o asociándose con otra empresa y transformándose en una distinta, conforme lo disponga la Ley.

Durante el segundo semestre del año 2008, en el país imperaron ciertas condiciones adversas en la economía nacional, tales como: reducción drástica del precio del petróleo ecuatoriano, moratoria en el pago de ciertos tramos de la deuda externa, disminución de las remesas que envía al país los emigrantes, déficit de la balanza comercial no petrolera, incremento de la tasa de inflación; condiciones influenciadas en parte por la crisis financiera mundial. Estos y otros eventos han afectado a la economía del Ecuador, lo que se ve reflejado en la alta calificación de riesgo país, lo que podría generar una disminución consecutiva de las actividades económicas de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano ha diseñado ciertas estrategias para poder cubrir los efectos de esta crisis, podemos citar el reajuste al presupuesto General des Estado, emisión de Bonos del Estado, restricción de importación de algunos productos, creación de nuevos impuestos.

A la fecha de emisión de los estados financieros de "TRAUMAMED S.A." no es factible determinar con acierto las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre la economía nacional y especialmente, sobre la posición financiero y

resultados futuros de operación. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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

Inversión en Acciones - Las acciones se encuentran registradas al costo de adquisición tal como lo demuestra el estado de cambio de patrimonio. La compañía incrementa el aporte para futura capitalización, transfiriendo de la cuenta reserva legal.

Provisión para Participación de Empleados e Impuesto a la Renta - De las utilidades, estas se constituyen de acuerdo con las disposiciones legales a la tasa del 15% para participación de trabajadores y del 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados de año.

Valuación de Muebles, Enseres y Equipo de Computo - Se encuentran registrados al consto de adquisición. Este costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil estimada y a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

## 3. CAJA BANCOS

Representa el efectivo disponible, cuyos saldos son confiables ya que se encuentran conciliados durante todo el periodo contable

El siguiente es el resumen de estas cuentas a la fecha del cierre del balance:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja - Fondos Rotativos	2.310	2.138
Banco Pacífico		6
Banco Pichincha	26.758	12.201
	<u>29.068</u>	<u>12.346</u>

## TRAUMAMED S.A.

### NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El saldo representa, los valores pendientes por cobrar a clientes de Quito, Guayaquil y Cuenca; así como préstamos a empleados y otros.

El siguiente es el resumen de esta cuenta a la fecha de cierre del balance:

Cientes	433.368	231.407
Otras cuentas por cobrar	15.925	-
Préstamos empleados	11.734	-
Pagos anticipados	363	-
Otros	-	-
<b>Saldo</b>	<b>461.390</b>	<b>231.407</b>

### NOTA 5. INVENTARIOS

Se registra al costo de adquisición, y se lleva el método de precio promedio

El detalle de las existencias de inventarios es como sigue:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
Mercadería Protex	207.700	142.211
Mercadería Stratec	631.039	249.670
Mercadería Arthrex	82.736	29.849
Importaciones en tránsito	957	4.267
<b>Saldo</b>	<b>922.432</b>	<b>425.996</b>

### NOTA 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La actividad de la Compañía, le obliga a mantener un stok de repuestos, herramientas (Instrumental) que son utilizados en los hospitales y casas de salud para realizar las operaciones. Este instrumental por su alto índice de utilización sufre de daños, deterioro y su caducidad es acelerada.

El detalle es como sigue:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
Instrumental Protex	53.705	-
Instrumental Stratec	129.438	-
Instrumental Arthrex	10.231	-
Varios	58.392	45.705
<b>Saldo</b>	<b>251.766</b>	<b>45.705</b>

### NOTA 7. PROPIEDAD Y EQUIPOS

El siguiente es el detalle del saldo de estos activos:

<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
--------------	--------------

Muebles y Enseres Oficina	14.894	10.704
Equipo de Oficina	12.134	5.226
Equipo de Comunicación	3.165	3.165
Equipo de Computación	19.274	24.194
Otros Bienes	2.061	460.291
	<u>51.527</u>	<u>503.580</u>
(Depreciacion Acumulada)	-41.355	-220.076
	<u>10.173</u>	<u>283.504</u>

El año 2007, la Compañía registró la compra de repuestos, herramientas e instrumental en una cuenta de activo fijo, en el presente período se reclasifica. Mantienen un registro detallado de la utilización y entrega de estas herramientas.

En nuestra opinión los registros y saldos son razonables

#### NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR

El movimiento de la cuenta y el saldo al 31 de diciembre del 2008 es el siguiente:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
Proveedor Arthrex	29.351	6.797
Proveedor Protek	42.773	62.853
Proveedor Stratéc	658.512	306.645
	<u>730.635</u>	<u>376.295</u>

En nuestra opinión los registros y saldos son razonables y hemos confirmado

#### NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo corresponde a lo siguiente:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
Acreeedores Variós Nacionales	68.933	20.264
	<u>68.933</u>	<u>20.264</u>

Corresponde a cuentas por pagar por servicios, compras etc.

En nuestra opinión los registros y saldos son razonables y hemos confirmado

#### NOTA 9. OBLIGACIONES FISCALES Y PROVISIONES LEGALES

El saldo corresponde a lo siguiente:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
Ctas. Pagar IESS	20.136	18.619
Provisiones del Personal	4.910	9.792

15%Utilidades Trabajadores	63.395	37.844
Impuestos Retenidos	11.825	12.724
Impuesto Renta de la empresa	91.163	56.525
Acreedores Varios Nacionales		-
	<u>191.428</u>	<u>135.504</u>

Las provisiones legales de personal, han sido calculadas de acuerdo a las normas y reglamentos de los Organismos de Control.

Adicionalmente se encuentran registrados los valores pendientes de pago por las utilidades generadas en el 2008 así como el Impuesto a la Renta.

#### NOTA 10. PASIVOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El saldo corresponde a lo siguiente:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
Brito R. Teresa	77.514	-
Zavala Rafael	54.926	-
	<u>132.440</u>	<u>-</u>

Dividendos pendientes de recibir, por utilidades acumuladas de años anteriores

#### PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

##### Capital Social.-

El capital social autorizado consiste en 1,056,853 acciones de U.S\$. 0,04 valor nominal unitario. Con fecha 12 de abril del 1999, la Superintendencia de Compañías aprobó el incremento de capital por S/. 1,036,853,00 sucres, quedando un valor final de S/. 1,056,853,000,00, este aumento se realizó mediante la propiación de Reserva por Revalorización del Patrimonio y de transferencia de utilidades acumuladas.

Luego por la regularización y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio, de los activos y pasivos no monetarios, el valor reexpresado de esta cuenta es de U.S. 42,274,12.

##### Reserva Legal.-

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que está como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. En el período del 2008, los accionistas disponen que una parte de esta reserva sea transferida a la cuenta aportes para futura capitalización, el trámite de aumento de capital se encuentra vigente.

##### Utilidad del Ejercicio.-

El ejercicio del 2008, presenta una utilidad, por lo que se realiza la provisión del 15% para la participación de empleados, así como el 25% para pago de impuesto a la renta.

#### EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 23 del 2009) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros