

73233



INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.

**Informe a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2009**

INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A

Índice Del Contenido

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 12



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

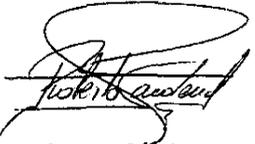
3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con *requisitos éticos* y que *planifiquemos* y *realicemos* las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C. y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Auditory & Accounts S.A.
SC-RNAE-677
Quito abril 26, 2010


Roberto Cárdenas P.
Registro 35103



INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre del 2009
(En dolares de los Estados Unidos US\$)

ACTIVO	Notas	<u>2009</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo en Caja y Bancos		158,194.83
Cuentas y documentos por cobrar clientes - neto	4	474,928.40
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		620,357.24
Otras cuentas por cobrar	5	136,253.42
Inventario de materia prima		6,600.25
Inventario de producto terminado		287,985.87
Inventario Otros		1,644.94
Pagos por anticipados	6	<u>109,191.34</u>
Total Activos Corrientes		<u>1,795,156.29</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	7	310,165.07
Cargos diferidos (neto)		<u>9,891.72</u>
Total Activos No Corrientes		<u>320,056.79</u>
Total de Activos		<u><u>2,115,213.08</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	8	29,208.98
Proveedores	9	382,515.87
Gastos acumulados por pagar	10	166,627.26
Cuentas por pagar relacionadas		72,429.76
Otras cuentas por pagar	11	<u>89,643.70</u>
Total de Pasivo corriente		<u>740,425.57</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	12	75,329.97
Otras cuentas por pagar	13	245,380.31
Cuentas por pagar relacionadas		<u>187,159.63</u>
Total de Pasivo No corriente		<u>507,869.91</u>
Total de Pasivos		<u><u>1,248,295.48</u></u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	14	210,610.00
Reserva Legal	15	28,000.00
Reserva de capital		56,113.21
Resultados de años anteriores		350,151.25
Resultados del ejercicio		<u>222,043.14</u>
Total del Patrimonio		<u>866,917.60</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>2,115,213.08</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.

Estado de Resultados

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009

(En dólares de los Estados Unidos US\$)

	Notas	
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas		3.220.733,02
COSTO DE VENTAS		<u>2.155.136,35</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1.065.596,67
GASTOS DE VENTAS Y DE ADMINISTRACION		718.052,88
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Ingresos varios (neto)		4.016,16
Gastos financieros		<u>4.951,40</u>
Total		935,24
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		<u>346.608,55</u>
15% Participación de trabajadores		51.991,28
Impuesto a la renta	16	<u>72.574,13</u>
Utilidad Neta		<u>222.043,14</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

	Capital social	RESERVAS Legal	De capital	Resultados años anteriores	Patrimonio accionistas
Enero 1, 2009	210.610,00	28.000,00	56.113,21	368.770,73	663.493,94
Pago de dividendos				18.619,48	- 18.619,48
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	<u>222.043,14</u>	<u>222.043,14</u>
Diciembre 31, 2009	<u>210.610,00</u>	<u>28.000,00</u>	<u>56.113,21</u>	<u>572.194,39</u>	<u>866.917,60</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2009

(En dólares de los Estados Unidos US\$)

Utilidad neta del ejercicio	222.043,14
(+) Ajuste por depreciación	42.831,54
(+) Ajuste provisiones trabajadores e impto. Renta	124.565,41
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar clientes	(102.066,41)
Otras cuentas por cobrar	(68.238,17)
Cuentas por cobrar partes relacionadas clientes	(104.038,86)
Inventarios	128.068,97
Pagos por anticipados	239.886,52
Cargos diferidos	698,00
Proveedores	96.370,58
Gastos acumulados por pagar	(108.389,96)
Otras cuentas por pagar	14.217,21
Pagos de dividendos	(18.619,48)
Pasivos diferidos	<u>(402.978,98)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	64.349,51
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de activos fijos	<u>(105.679,26)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(105.679,26)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones bancarias	48.592,63
Cuentas por pagar relacionadas	<u>(69.471,28)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(20.878,65)
Disminución neta de caja y equivalente de efectivo	(62.208,40)
Caja y equivalente de efectivo al inicio de año	<u>220.403,23</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>158.194,83</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2009

(Expresado en dólares americanos)

(1) Antecedentes:

INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A., se constituyo en la ciudad de Guayaquil, el 12 de septiembre de 1995, fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 21 de septiembre de 1995, siendo su objeto social principal, el mantenimiento e instalación de centrales de gases medicinales, además de la importación de insumos relacionados a la actividad.

(2) Aplicación normas internacionales de información financiera - NIIF

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECOSA, aplica lo señalado en el artículo primero, numeral 3: "Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las compañías que tengan activos totales inferiores a US\$.4.000.000, al 31 de diciembre de 2007. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011." En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de accionistas.

(3) Resumen de Políticas importantes de Contabilidad

a) Base de Presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del año 2000.

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

b) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor neto realizable.

c) Uso de Estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

d) Activos Fijos

Se encuentran registrados al costo de adquisición, el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de:

- 20 años para edificios,
- 10 años para maquinarias, muebles y enseres e instalaciones,
- 5 años para vehículos y
- 3 años para equipos de computación y software.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

(4) Cuentas y documentos por cobrar clientes netos:

Las cuentas por cobrar clientes a diciembre 31, 2009 se resumen a continuación:

Cemefran	29,698.55
Clinica Guayaquil	80,317.83
Junta de Beneficencia de Guayaquil	208,741.15
Clinica Panamericana	23,301.79
Solca	8,882.61
Terres	8,647.15
Cineangio S.A.	6,875.01
Saludin	6,106.19
Hospital Guayaquil	5,093.55
Varios	97,264.57
Total	<u>474,928.40</u>

El principal cliente de la compañía es la Junta de Beneficencia de Guayaquil, este cliente representa el 44% del total de la cartera y tiene un periodo de crédito de 90 días.

La compañía no registra provisión de cuentas incobrables ya que de acuerdo a su análisis de antigüedad, no registra cartera vencida.

(5) Otras cuentas por cobrar

Prestamos empleados	44,231.35
Cuentas por cobrar terceros	16,235.39
Credito tributario de IVA	37,359.36
Anticipo a proveedores	34,126.89
Credito tributario Impto renta años anteriores (a)	<u>4,300.43</u>
Total	136,253.42

(a) Corresponden a un saldo a favor del año 2005. Es importante mencionar, que a la fecha del presente informe, y de acuerdo a las normas legales, la compañía tiene derecho a solicitar la devolución y/o compensación de los saldos a favor del año 2006 en adelante.

(6) Pagos por anticipados.

Seguros pagados por anticipado	8,632.63
Intereses pagados por anticipado	2,448.68
Retenciones en la fuente 2009	32,093.29
Anticipo de impuesto a la renta	4,233.04
Anticipo de utilidades empleados	41,546.86
Otros pagos por anticipado	<u>20,236.84</u>
Total	109,191.34

(7) Propiedad, Planta y Equipo

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo al y por el año que termino el 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

**INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.
POR EL AÑO 2009**

	SALDO AL 01/01/2009	ADICION Y RECLASIFICACIO NES	SALDO AL 31/12/2009
Equipos de Oficina	34.463,15	5.231,22	39.694,37
Muebles y Enseres	19.503,64	1.225,00	20.728,64
Equipos de Computación	25.295,25	3.184,40	28.479,65
Maquinarias y Equipos	14.330,37	-	14.330,37
Vehículos	322.508,30	96.038,63	418.546,93
Planta Ingevac	13.134,17	-	13.134,17
Equipos en comodato	49.736,94	-	49.736,94
TOTAL	<u>478.971,82</u>	<u>105.679,25</u>	<u>584.651,07</u>
Depreciacion Acumulada	-231.654,46	-42.831,54	-274.486,00
Total de Activo Neto	<u>247.317,36</u>	<u>62.847,71</u>	<u>310.165,07</u>

(8) y (12) Obligaciones bancarias a corto y largo plazo:

El detalle de las obligaciones bancarias a corto y largo plazo es el siguiente:

		Operación	Tasa nominal	Vencimiento
Produbanco	48,825.29	CAR2020031179000	11.23%	Oct-26-2012
Produbanco	31,253.92	CAR2020031670000	11.23%	Nov-08-2012
Banco Amazonas	3,161.42	500123840	12.80%	Sep-6-2010
Banco Amazonas	4,282.13	500120329	10.90%	Jul-19-2010
GMAC	10,759.45	Comercial		Feb-1-2012
Intereses por pagar Produbanco	208.66			
Intereses por pagar GMAC	2,251.90			
Tarjetas de credito	3,796.18			
Total	104,538.95			

La compañía mantiene obligaciones con Produbanco, Amazonas y GMAC. Los préstamos fueron destinados a la adquisición de vehículos para uso de la compañía.

(9) Proveedores:

El detalle de los proveedores es el siguiente:

Bclinc	104,667.04
Takaoka	79,016.63
Cristalia Brasil	20,383.74
Sle	11,990.85
Fanem	14,752.39
Smiths medical - deltec	15,005.17
Varios	15,904.39
Total Proveedores del exterior	261,720.21
Madocel	26,025.92
Varios	94,769.74
Total Proveedores locales	120,795.66
Total	382,515.87

(10) Gastos acumulados por pagar:

El detalle de los Gastos acumulados por pagar es el siguiente:

Decimo tercer sueldo	2,965.75
Decimo cuarto sueldo	3,955.22
Vacaciones	34,753.40
Fondo de reserva	387.48
Total beneficios sociales	42,061.85
Provision 15% trabajadores	51,991.28
Provision impuesto a la renta	72,574.13
Total	166,627.26

(11) y (13) Otras cuentas por pagar a corto y largo plazo:

El detalle de otras cuentas por pagar a corto y largo plazo es el siguiente:

Kia motor	12.617,50
Orgu	13.333,33
Seguros por pagar	2.739,67
Impuestos por pagar	21.674,53
IESS por pagar	6.586,01
Servicios temporales por pagar	12.173,89
Otros	<u>20.518,77</u>
Total corto plazo	89.643,70
Anticipos de clientes	34.448,70
Ingresos cobrados por anticipado	40.500,00
Fondo de garantía de productos	153.229,54
Otros	<u>17.202,07</u>
Total largo plazo	245.380,31

(14) Capital Social:

El capital social de la compañía es de \$210,610 dividido en 210,610 acciones de un dólar cada una.

(15) Reserva Legal:

La Ley de compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(16) Impuesto a la renta:

El impuesto a la renta causado de la compañía por el año 2009, fue de \$72,574.13. La compañía compenso las retenciones en la fuente realizadas por sus clientes en el año 2009 por un valor de \$32,093.29; y el anticipo pagado en el año 2009, por el valor de \$4,233.02, quedando un valor por pagar al SRI en el mes de abril del 2010 por \$36,247.82.

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, presentados por la compañía por los ejercicios impositivos de 2007 al 2009, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(17) Eventos subsecuentes:

Entre el 31 de diciembre del 2009 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría en abril 26 del 2010; no se conocen hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.