

23233

INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A

Índice Del Contenido

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS: 2010.	
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 - 14



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 2010 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 Internacionales 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 2010 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

5. Énfasis en un tema importante

Como se indica en la nota 2 a los estados financieros se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de la resolución No. 08.G.DSC.010.

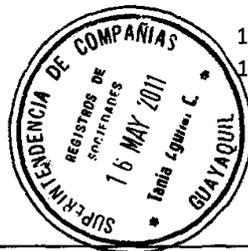
Auditors & Accounts
SC-RNAE-677
abril 29, 2011

Roberto Cárdenas P.
Roberto Cárdenas P.
Registro 35103



INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre del 2010
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	Notas	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo en Caja y Bancos		454.461
Cuentas y documentos por cobrar clientes - neto	4	264.214
Cuentas por cobrar relacionadas		199.167
Otras cuentas por cobrar	5	263.647
Inventario de materia prima		11.108
Inventario de producto terminado		276.103
Inventario Otros		5.864
Pagos por anticipados		<u>16.688</u>
Total Activos Corrientes		1.491.252
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	6	680.393
Otros activos		<u>2.453</u>
Total Activos No Corrientes		<u>682.846</u>
Total de Activos		<u><u>2.174.098</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	7	75.225
Proveedores	8	298.000
Gastos acumulados por pagar	9	126.791
Cuentas por pagar relacionadas	12	11.921
Anticipo de clientes		52.865
Otras cuentas por pagar	10	<u>189.875</u>
Total de Pasivo corriente		754.677
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	7	73.977
Otras cuentas por pagar	10	32.856
Reserva Jubilación patronal y desahucio	11	74.708
Cuentas por pagar relacionadas	12	<u>112.067</u>
Total de Pasivo No corriente		<u>293.608</u>
Total de Pasivos		<u><u>1.048.285</u></u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	13	210.610
Reserva Legal	14	50.269
Reserva de capital		56.113
Resultados de años anteriores		533.129
Resultados del ejercicio		<u>275.692</u>
Total del Patrimonio		<u>1.125.813</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>2.174.098</u></u>



INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.
 Estado de Resultados
 Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2010
 (Expresado en dólares americanos)

	Notas	<u>2010</u>
Ventas netas		<u>3.119.064</u>
Total Ventas netas		3.119.064
COSTO DE VENTAS		<u>1.916.219</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1.202.845
GASTOS DE VENTAS Y DE ADMINISTRACION		742.254
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Ingresos varios (neto)		9.702
Gastos financieros		<u>13.327</u>
Total Otros Egresos		3.625
Utilidad antes de participacion de trabajadores e impuesto a la renta		456.966
15% Participacion de trabajadores		68.545
Impuesto a la renta	15	<u>112.729</u>
Utilidad Neta		<u><u>275.692</u></u>

INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2010
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes futur.capit.	RESERVAS			Resultados años anteriores	Patrimonio Accionistas
			Legal	Facultativa	De capital		
Enero 1, 2010	210.610	-	28.000	-	56.113	572.194	866.918
Apropiación reserva legal			22.269			-	22.269
Pago de dividendos						-	16.797
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	275.692	275.692
Diciembre 31, 2010	210.610	-	50.269	-	56.113	808.820	1.125.813

INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.
Estado de Flujos de efectivo
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$)

Utilidad neta del ejercicio	275.692
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
(+) Depreciacion	117.907
(+) Provisiones impuesto renta, trabaj, incobrables	221.043
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>	
Cuentas por cobrar clientes	209.775
Otras cuentas por cobrar	- 127.394
Cuentas por cobrar partes relacionadas clientes	421.190
Inventarios	3.156
Pagos por anticipados	99.942
Proveedores	- 84.516
Gastos acumulados por pagar	- 108.381
Otras cuentas por pagar	- 154.695
Pagos de dividendos	- 16.797
Anticipos clientes	18.416
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>875.338</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de activos fijos	- 488.134
Efectivo neto proveniente de actividades de inversion	<u>- 488.134</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones bancarias	44.663
Cuentas por pagar relacionadas	- 135.601
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>- 90.938</u>
Disminucion neta de caja y equivalente de efectivo	296.266
Caja y equivalente de efectivo al inicio de año	158.195
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>454.461</u></u>

INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

(1) Antecedentes:

INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A., se constituyó 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 INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A, 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.

e) Reserva para pensiones de Jubilación patronal e indemnizaciones por Desahucio

El Código de trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido mínimo 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

(4) Cuentas y documentos por cobrar clientes netos:

Las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2010, se resumen a continuación:

Junta de Beneficencia de Guayaquil	226.764
Solca	15.012
Saludin	9.746
Otros	<u>13.631</u>
Sub-Total	265.153
(-) Provisión incobrables	<u>-939</u>
Total	<u>264.214</u>

El principal cliente de la compañía es la Junta de Beneficencia de Guayaquil, este cliente representa el 86% del total de la cartera y tiene un periodo de crédito de 90 días.

La compañía considera que dentro de su actividad es normal una política de crédito de 90 días, razón por la cual no presenta un valor significativo en estimación de incobrables.

(6) Cuentas por cobrar relacionadas

El detalle de las cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

Cristalia del Ecuador S.A.	95.222
Samtronic del Ecuador S.A.	<u>103.945</u>
Total	<u>199.167</u>

(5) Otras cuentas por cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

Prestamos empleados	47.838
Credito tributario de IVA	17.035
Anticipo a proveedores	102.549
Otros	<u>96.225</u>
Total	<u>263.647</u>

(6) 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 2010 es como sigue:

**INGEMEDICA DEL ECUADOR S.A.
POR EL AÑO 2010**

	SALDO AL 31/12/2009	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	SALDO AL 31/12/2010
Terreno	-	34.270	34.270
Edificio	-	110.256	110.256
Equipos de Oficina	39.694	5.011	44.706
Muebles y Enseres	20.729	2.229	22.958
Equipos de Computación	28.480	4.602	33.082
Maquinarias y Equipos	14.330	17.986	32.317
Vehículos	418.547	209.829	628.376
Planta Ingevac	13.134	-	13.134
Equipos en comodato	49.737	103.950	153.687
TOTAL	584.651	488.134	1.072.785
Depreciacion Acumulada	-274.486	-117.907	-392.393
Total de Activo Neto	310.165	370.227	680.393

(7) Obligaciones bancarias a corto y largo plazo:

El detalle de las obligaciones bancarias a corto y largo plazo, al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

		Operación	Tasa nominal	Vencimiento
Produbanco	33.844	CAR2020031179000	11,23%	Oct-26-2012
Produbanco	21.654	CAR2020031670000	11,23%	Nov-08-2012
Produbanco	9.837	358760	11,23%	Ene-17-2013
Produbanco	11.032	428432	11,23%	Sep-23-2013
Produbanco	55.732	419434	11,23%	Ago-26-2013
GMAC	6.911	Comercial		Feb-1-2012
Intereses por pagar Produbanco	180			
Intereses por pagar GMAC	441			
Tarjetas de credito	9.471			
Total	149.102			

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

(8) Proveedores:

El detalle de los proveedores al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

BCI INC	73.354
Takaoka	79.017
Ingersoll Rand	4.512
Fanem	31.630
Varios	22.599
Sub-total Proveedores del exterior	<u>211.112</u>
Madocel	26.395
Kia Motors	49.998
Varios	10.495
Total Proveedores locales	<u>86.888</u>
Total	<u>298.000</u>

(9) Gastos acumulados por pagar:

El detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

Beneficios sociales por pagar	52.943
Provisión participación trabajadores	68.545
Otras cuentas por pagar empleados	5.303
Total	<u>126.791</u>

(10) Otras cuentas por paga a corto y largo plazo:

El detalle de otras cuentas por pagar a corto y largo plazo, al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

SRI.- Impuesto a la renta 2010	76.851
SRI.- Retenciones e IVA diciembre 2010	66.796
IESS por pagar	4.900
Otros	<u>41.328</u>
Total corto plazo	<u>189.875</u>
valores descontados a empleados	<u>32.856</u>
Total largo plazo	<u>32.856</u>

(11) Reserva Jubilación patronal y desahucio

El movimiento de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

	MOVIMIENTO			Saldos 31/12/2010
	Saldos 01/01/2010	Provisión	Pagos	
Jubilación patronal	-	59.369	-	59.369
Indemnización por desahucio	-	15.339	-	15.339
	-	74.708	-	74.708

El valor presente actuarial al 2010, fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

(12) Cuentas por pagar relacionadas a corto y largo plazo

El detalle de las cuentas por pagar relacionadas a corto y largo plazo, al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

Cristalía del Ecuador S.A.	11.494
Samtronic del Ecuador S.A.	427
Total corto plazo	11.921
Ernesto Rovayo	112.067
Total largo plazo	112.067

La cuenta por pagar accionista Ernesto Rovayo no tiene fecha de vencimiento y no genera intereses.

(13) Capital Social:

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

(14) 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.

(15) Impuesto a la renta:

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico:

Concepto	<u>2010</u>
Utilidad según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	456.966
(-) 15% participación de trabajadores	68.545
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	388.421
(+) Gastos no deducibles	62.495
(-) Deducciones por leyes especiales	-
(-) Deducción por personal discapacitado	-
(-) 100% rentas exentas	-
(+) Gastos incurridos para obtener rentas exentas	-
(+) 15% participación trabaj. Atribuidos a rentas exentas	-
(=) Base imponible	<u>450.916</u>
Impuesto a la renta causado	<u>112.729</u>
(-) Retenciones	<u>35.878</u>
(=) Impuesto a pagar	<u>76.851</u>

(16) Eventos subsecuentes:

Entre el 31 de diciembre del 2010 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría en abril 29 del 2011; 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.