

77 396



ESCUDERO & ASOCIADOS

Audidores Externos S.A.

*Dirección. 9 de Octubre 1904 y Los Ríos , Edificio Florida,
2^a Piso oficina 206 Telef: 2 221667 Cel: 093900464
Guayaquil - Ecuador*

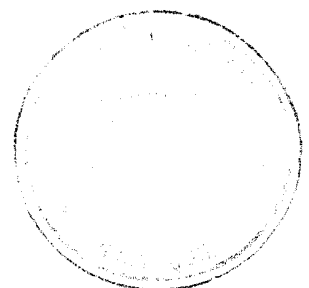
MEDEC S.A

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2010

***Informe de los Auditores Independientes,
por el año terminado al 31 de diciembre del 2010***

Abril 12 del 2011



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
MEDEC S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **MEDEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. La responsabilidad del auditor, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas, 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 administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **MEDEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.
4. Tal como se menciona en la Nota 1 , según Resolución No. 08 G.DSC-010, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) , serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. La compañía Medec S.A. prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

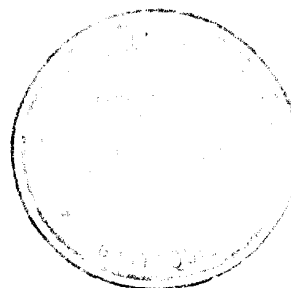
P. ESCUDERO & ASOCIADOS
Audidores Externos S.A.

Econ. Virgilio Escudero O.

Auditor Socio

SC-FNAE 611

Guayaquil, Abril 12 del 2011



MEDEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2010
En Dólares americanos

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	\$ 45,778.61
Cuentas por Cobrar	4	490,703.40
Pagos Anticipados	5	108,182.36
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>644,664.37</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS		
Activo Depreciable		
Equipos de Oficina		56,510.66
Equipo de Computacion		150,272.95
Muebles y Enseres		53,740.54
Edificio		325,000.00
Vehiculo		9,524.11
Total Costo		<u>595,048.26</u>
Menos Depreciación Acumulada		-284,911.29
TOTAL ACTIVO FIJO	6	<u>310,136.97</u>
Activos a Largo Plazo	7	1,039.00
Otros Activos	8	<u>18,347.68</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>974,188.02</u></u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

MEDEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2010
En Dólares americanos

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar	9	\$ 505,339.97
Impuestos por Pagar	10	12,369.93
Pasivos Acumulados	11	169,245.61
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>686,955.51</u>
Obligaciones a Largo Plazo	12	50,416.35
TOTAL PASIVOS		<u>737,371.86</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	13	210,000.00
Reserva Legal		35,624.84
Resultados Ejercicios Anteriores		-52,457.66
Utilidad Ejercicio		43,648.98
Total Patrimonio de accionistas		<u>236,816.16</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>974,188.02</u>

MEDEC S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE 2010
En Dólares americanos

Ventas	6,580,341.75
Costo de Ventas	-4,229,899.75
Utilidad Bruta en Ventas	<u>2,350,442.00</u>
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Administración	848,467.07
Gastos de Ventas	1,493,538.64
UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>8,436.29</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	
Otros Ingresos	74,163.26
Gastos Financieros	-38,950.56
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>43,648.99</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

MEDEC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2010
En Dólares Americanos

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado del Ejercicio 43,648.98

Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación

Depreciación y Amortización 53,900.14

Cambios en activos y pasivos de operación :

0.00

Aumento en Cuentas por Cobrar -28,981.86

Aumento en Pagos Anticipados -13,942.09

Aumento en Activos a Largo Plazo -80.00

Aumento en Otros Activos -2,974.97

Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar 22,509.07

Aumento en Pasivo Acumulado 60,015.00

Disminución en Impuesto por Pagar -71,381.54

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 62,712.73

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compras de Activos Fijos -44,320.91

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -44,320.91

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en Obligaciones largo Plazo -27,500.03

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -27,500.03

DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE -81,390.24

EFFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO 127,168.85

EFFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO 45,778.61

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

MEDEC S.A.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010***En Dólares Americanos*

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES NO DISTRIB.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2010	210,000.00	35,624.84	-52,457.66	72,282.03	265,449.21
Apropiación de Resultados				-72,282.03	-72,282.03
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	43,648.99	43,648.99
TOTAL	210,000.00	35,624.84	-52,457.66	43,648.99	236,816.17

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

MEDEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

MEDEC S.A. fue constituida mediante escritura Pública el 28 de febrero de 1.997 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de abril del mismo año, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador. Su actividad principal es la realización de consulta y tratamiento por médicos e instituciones de salud.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con, sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El sistema contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalentes de efectivo.

Gastos Pagados por Anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Planta y Equipo.- Están registrados al costo, revalorizado, a partir del 31 de marzo del 2000 las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 6). El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados.

El costo y las revalorizaciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Equipos de Oficina	10 %
Equipos de Computación	33.33 %
Muebles y Enseres	10 %
Edificio	5 %
Vehículo	20 %

Provisión de Beneficios Sociales.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Impuesto a la Renta y Participación de Empleados.- La asignación del 15% de la participación a trabajadores y el impuesto a la renta para el ejercicio del 2010 es obtenida de la utilidad del ejercicio antes de impuesto..

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 la cuenta está constituida por:

	(Dólares Americanos)
Caja	7.145.62
Bancos	38.632.99
TOTAL	45.778.61

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 la cartera está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(Dólares Americanos)
Clientes	482.125.61
Prestamos Empleados	5.914.50
Deudores Varios	2.663.29
TOTAL	490.703.40

Nota: Para el año 2010 no se ha realizado la respectiva provisión para cuentas incobrables.

5. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010 la cuenta está constituida por:

	(Dólares Americanos)
Impuestos Retenidos	107.188.75
Retención sobre el IVA	993.61
TOTAL	108.182.36

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, se detallan a continuación:

(Véase la página siguiente)

MEDEC S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2010
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	SALDO AL 31-Dic-09	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	TRANSF.	SALDO AL 31-Dic-10	% DPREC.
Activo Depreciable						
Equipos de Oficina	46,939.61	9,571.05	0.00	0.00	56,510.66	10%
Equipo de Computacion	122,983.44	27,289.51	0.00	0.00	150,272.95	33%
Muebles y Enseres	50,233.82	3,506.72	0.00	0.00	53,740.54	10%
Edificio	325,000.00	0.00	0.00	0.00	325,000.00	5%
Vehiculo	5,570.48	3,953.63	0.00	0.00	9,524.11	20%
SUBTOTAL	550,727.35	44,320.91	0.00	0.00	595,048.26	
DEP. ACUMULADA	-231,011.15	-53,900.14	0.00	0.00	-284,911.29	
TOTAL	319,716.20	-9,579.23	0.00	-	310,136.97	

7. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 la cuenta está compuesta por:

	(Dólares Americanos)
Inversiones.-	
Medapsa S.A.	240.00
Farmamedec S.A.	799.00
	<hr/>
TOTAL	1.039.00 =====

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2010 la cuenta está compuesta por:

	(Dólares Americanos)
Depósitos en Garantía	18.347.68
	<hr/>
TOTAL	18.347.68 =====

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo se descompone de los siguientes rubros:

	(Dólares Americanos)
Cuentas por Pagar	395.382.71
Otras Cuentas por Pagar	109.957.26
	<hr/>
TOTAL	505.339.97 =====

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo de la cuenta se descompone así:

1 %	Retención en la Fuente	142.76
2 %	Retención en la Fuente	1.864.91
8 %	Retención en la Fuente	400.50
0.1 %	Retención en la Fuente	35.10
100 %	Retención en la Fuente	1.304.10
	IVA Cobrado	60.00
30 %	Retención Sobre el IVA	70.04
70 %	Retención Sobre el IVA	1.016.87
100 %	Retención en la Fuente	7.475.71

TOTAL

12.369.93

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo de la cuenta se descompone así:

Obligaciones por Pagar al IESS y Trabajadores

IESS	8.006.31
Aporte Seguro Campesino	100.282.11
Decimo Tercer Sueldo	5.723.85
Decimo Cuarto Sueldo	18.172.81
Vacaciones	31.042.14
Fondo de Reserva	5.751.39
Impuesto a la Renta Personal	267.00

TOTAL

169.245.61

12. OBLIGACIONE A LARGO PLAZO

(Dólares Americanos)

Otto Orellana Alban	32.816.35 (1)
Cosmarbi S.A.	17.600.00 (2)

TOTAL

50.416.35

=====

(1) Corresponde a la Hipoteca, celebrada con el SR. Otto Orellana Alban, cuyo vencimiento es Octubre 2013, a una tasa de interés del 10 % anual, por la compra del 2^a Piso del Edificio Cofin, lugar de las oficinas de Medec S.A.

(2) Corresponde a la Hipoteca, celebrada con la empresa COSMARBI S.A, con vencimiento Octubre 2013, a una tasa de interés del 10 % anual, por la compra del 2^a Piso del Edificio Cofin, lugar de las oficinas de Medec S.A.

13. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2010 el capital social de la compañía consiste en ciento cuarenta mil quinientas acciones ordinarias con un valor nominal unitario de U S \$ 1 cada uno

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.
