

ADV MEDICAL C.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011



ADV MEDICAL C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO

	Páginas
Informe del Auditor Independiente	1
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6-10

Abreviaturas utilizadas:

ADV	ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR C.A.
USD	Dólar estadounidense
IVA	Impuesto al valor agregado
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

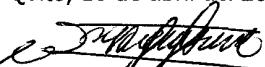


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de ADV MEDICAL C.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR C.A.** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en la auditoría.
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría, las mismas que requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen en base de pruebas selectivas, de la 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación sobre la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para la opinión.
3. Las cuentas por cobrar de clientes incluye 1.156.742 que, los auditores no pudimos enviar confirmaciones, debido a que no nos fue entregado el detalle respectivo que respalde a la composición del saldo de esta cuenta, por lo que no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de los saldos de las cuentas de clientes por un valor de USD 1.138.160.
4. El saldo de la cuenta de anticipo a proveedores al 31 de diciembre del 2011 asciende a US\$ 79.287; sin embargo no se dispone de un detalle de la composición de esta cuenta que nos permita realizar pruebas de auditoría.
5. El rubro de inventarios, al 31 de diciembre del 2011 incluye USD 2.150.793 de inventarios de mercaderías que al cierre del ejercicio no se ha realizado una toma física de los mismos el cual sea valorado y confrontado con registros contables; y, de US\$ 111.458 de inventarios en tránsito que al cierre del período no nos fue proporcionado un detalle, por lo que no pudimos satisfacernos de la razonabilidad del saldo de la cuenta de inventarios que asciende a US\$ 2.262.251.
6. El saldo de proveedores que al 31 de diciembre del 2011 asciende a US\$ 1.103.712, no pudimos satisfacernos de su razonabilidad debido a que la Empresa no dispone de detalles de la composición de este saldo.
7. El saldo de otras cuentas por pagar, incluye US\$ 1.674.435 que corresponden a anticipo clientes que no pudimos satisfacernos de su razonabilidad debido a que no nos fue proporcionado un detalle con su cuadro de antigüedad de saldos para su respectivo análisis.
8. En mi opinión, excepto por el efecto de los asuntos que se mencionan en los cinco párrafos precedentes, y excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse expuesto si hubiéramos podido aplicar procedimientos de auditoría a los asuntos mencionados en los párrafos tercero a sexto precedentes, los estados financieros arriba mencionados, presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR C.A.** al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Quito, 16 de abril del 2012


PATRICIA TANQUINO FONSECA
Licencia Profesional N° 21.970
Registro SC – RNAE 636

Dra. Patricia Tanquino F.
CPA. Auditor Licencia N 21970
Quito – Ecuador



1
Registro SC-RNAE-636
Telf 09 2971445
Email. Patri cia 2004@hotmail.com

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en US\$)

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Caja y bancos	62.123	Obligaciones Financieras por pagar	57.330
Clientes	1.138.160	Cuentas por pagar Proveedores	1.103.712
Otras Cuentas por cobrar	169.790	Beneficios Sociales por pagar	14.793
Inventario	2.262.251	Obligaciones fiscales	27.090
Pagos anticipados	198.612	Otras cuentas por pagar	2.170.528
Total activos corriente	3.830.936	Total pasivos corrientes	3.373.453
ACTIVOS FIJOS		TOTAL PASIVOS	
Costo	(Nota 7) 53.073		
Depreciación acumulada	-35.621		
Total activos fijos	17.452	PATRIMONIO	474.935
OTROS ACTIVOS		TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	
Gastos diferidos		Capital social	12.700
Amortizaciones		Reserva legal	32.622
Total Otros activos		Aportes futuras capitalizaciones	303.805
		Resultados años anteriores	833
		Utilidad del ejercicio	124.975
TOTAL ACTIVOS	3.848.388	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3.848.388

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en US.\$)**

INGRESOS

Ventas netas	4.524.108
Costos de venta	<u>2.869.782</u>

UTILIDAD BRUTA **1.654.326**

GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administrativos y de Ventas	1.418.906
PERDIDA OPERACIONAL	<u>235.420</u>

INGRESOS/GASTOS NO OPERACIONALES

Ingresos Financieros	
Egresos Financieros	
Otros Ingresos	229
Otros Egresos	
Utilidad del Ejercicio	(Nota 11) 235.649
Menos:	
15% distribución trabajadores	(Nota 11) 35.347
Provisión impuesto a la renta	(Nota 11) 55.297
Apropiación de Reserva Legal	20.030
UTILIDAD NETA	<u>124.975</u>

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR C.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en U.S.\$)

	Capital social	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados años anteriores	Resultados del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	12.700	12.592	303.805	(61.042)	61.875	329.930
Apropiación de la Reserva Legal		20.030				20.030
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	61.875	(61.875)	-
Ajustes resultados años anteriores						-
Utilidad ejercicio 2011	-	-	-	-	124.975	124.975
Saldo al 31 de diciembre del 2011	12.700	32.622	303.805	833	124.975	474.935

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en US.\$)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Perdida del ejercicio 124.975

Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:

Gastos por depreciación	2.368
Amortización activos diferidos	-
Provisiones sociales	9.528
Provisiones de distribución trabajadores	35.347
Provisiones de impuestos	55.297
Apropiación de la Reserva Legal	<u>20.030</u>
Total ajustes	122.570

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas y documentos por cobrar	(292.622)
Inventario	524.091
Pagos anticipados	49.261
Proveedores	(1.666.850)
Otras cuentas y documentos por pagar	1.124.987
Impuestos por pagar	(16.381)
Total de cambios en activos y pasivos	<u>(277.514)</u>

Efectivo neto provisto por actividades de operación (29.969)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de activos fijos depreciables (6.717)

Efectivo utilizado en actividades de inversión (6.717)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Prestamos en financiera 55.080

Efectivo utilizado en actividades de financiamiento 55.080

Flujo de efectivo neto 18.394
Efectivo y equivalentes de efectivo al 01 de enero del 2011 43.729

Efectivo al final del año 62.123

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ADV MEDICAL C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR C.A. está organizada y opera en el Ecuador desde el 09 de abril de 1997; ubicada la oficina principal en la ciudad de Quito con su sucursal en la ciudad de Guayaquil, su actividad principal es la importación, exportación, comercialización y fabricación de equipo médico hospitalario en general y de equipo médico por imagen como especialidad.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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, las cuales 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.

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

Preparación de los estados - Los estados financieros fueron preparados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, sobre la base de precios históricos, de conformidad con lo establecido por las disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Caja y sus Equivalentes - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Ingresos por Ventas - Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura, la cual es emitida al momento de efectuar el despacho al cliente.

Valuación de Activo Fijo - Al costo de adquisición. El costo de activos fijos se depreció de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios e instalaciones; 10 para muebles y enseres, 3 para equipo de computación y 5 para vehículos.

Provisión para cuentas de dudoso cobro - Se establece con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas.

Provisión para el Impuesto a la Renta - La provisión para el impuesto al renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) para el año 2011, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Participación de los trabajadores en las utilidades - El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, son base en las sumas por pagar exigibles.

NOTA 3 - CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011, la cuenta de clientes asciende a USD 1.138.160

NOTA 4 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otras cuentas por cobrar	1.545	428
Cuentas por cobrar empleados	5.952	2.192
Compañías relacionadas	3.679	5.530
Anticipo Proveedores	79.287	117.808
Cuentas por cobrar socios	37.695	104.248
Anticipos por liquidar	6.337	8.771
Comisiones por liquidar	35.295	17.778
Saldo neto al fin del año	169.790	256.755

NOTA 5 - INVENTARIOS

De los inventarios que al 31 de diciembre del 2011 asciende a USD 2.262.251. Un resumen de las cuentas de inventario es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventarios	2.150.763	1.243.471
Inventarios en tránsito	111.458	1.542.871
Saldo neto al fin del año	2.262.251	2.786.342

NOTA 6 - PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 los pagos anticipados corresponden: a crédito tributario del IVA que asciende a US\$ 198.479; crédito tributario renta que asciende a US\$ 50.717 y, por pagos anticipados a seguros por 133.

NOTA 7 - ACTIVO FIJO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo neto al comienzo del año	13.103	12.620
Adiciones	6.717	1.959
Depreciación del año	(2.368)	(1.476)
Saldo neto al fin del año	<u>17.452</u>	<u>13.103</u>

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de proveedores asciende a US\$ 1.103.712. La Empresa no dispone de los detalles de la composición de este saldo de proveedores nacionales y de exterior.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Nacionales	846.384	623.358
Proveedores Exterior	256.628	2.147.204
Saldo neto al fin del año	<u>1.103.712</u>	<u>2.770.562</u>

NOTA 9 - OBLIGACIONES FISCALES

Un detalle de Los impuestos es el siguiente:

<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la renta del año (nota 11)	55.297	26.039
Anticipo impuesto a la renta	(10.933)	(16.748)
Retenciones Impuesto a la renta	(39.784)	(9.291)
Impuesto al valor agregado en ventas a crédito (IVA)	0	14.280
Retenciones en la fuente e Impuesto al valor agregado (IVA)	22.510	29.191
Total	<u>27.090</u>	<u>43.471</u>

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo clientes	1.674.435	402.423
Cuentas por pagar socios	356.309	520.788
IESS por pagar	2.971	2.259
Utilidades 15% por pagar	35.347	17.238
Otras cuentas por pagar CP	100.558	
Otros	908	12.188
Total	<u>2.170.528</u>	<u>954.896</u>

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultados del ejercicio según estados financieros	235.649	114.920
15% distribución trabajadores	(35.347)	(17.238)
Gastos no deducibles	30.104	6.473
Utilidad gravable	<hr/> 230.406	<hr/> 104.155
Impuesto a la renta causado	55.297	26.039

NOTA 12 - CAPITAL

El capital suscrito está representado por 12.700 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de USD 1 cada una.

NOTA 13 - APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

El saldo de la cuenta Aportes para Futura Capitalización al 31 de diciembre del 2011 asciende a US\$ 303.805 que no ha tenido movimiento desde el año 2005;

ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que se resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

En noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió una resolución, que establece un cronograma de aplicación obligatoria para la presentación de los estados financieros bajo NIIF.

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 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 "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; Las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta, y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras, estatales, paraestatales, privadas o

mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 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 "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: las demás empresas no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2011.

En el art. 2 indica que como parte del proceso de transición, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos lo siguiente:

Un plan de capacitación

El respectivo plan de implementación

La fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa

"Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país."

"Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 01 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.

Conciliaciones del estado de resultado del 2009, 2010 y 2011, según el caso bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.

Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujo de efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC".