

HEALTH AND GLOBAL SERVICE S.A.

***INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS***

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011



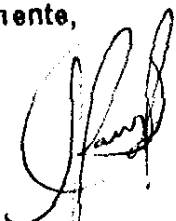
Guayaquil, 15 de Marzo del 2012

A los Accionistas de
HEALTH AND GLOBAL SERVICE S.A.
Ciudad.-

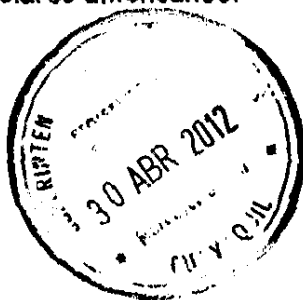
Estimados Señores:

1. He auditado el Balance General de HEALTH AND GLOBAL SERVICE S.A. y los correspondientes Estados de Resultados, Evaluación del Patrimonio y Cambios en el flujo de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar mi opinión de estos estados financieros basados en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue realizada de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soporta los controles y revelaciones expuestas en los estados financieros. Este examen también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base suficientemente razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de HEALTH AND GLOBAL SERVICE S.A., al 31 de diciembre del 2011 los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables generalmente aceptadas en el Ecuador.
4. Como se explica en la nota A, los estados financieros arriba indicados fueron preparados de acuerdo a principios de contabilidad de general aceptación y están representados en dólares americanos.

Atentamente,



CPA Luis Ruiz Romero
RNAE No. 075



HEALTH AND GLOBAL SERVICE S.A.

BALANCE GENERAL Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011

ACTIVOS

Activo Corriente

Disponible en Caja y Bancos	US\$	867,752.11
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota B)		1,151,764.33
Inventarios (Nota C)		823,397.27
Pagos Anticipados		<u>29,677.64</u>

Total Activo Corriente US\$ 2,872,591.35

Propiedad Planta y Equipo (Nota D) US\$ 103,801.03

Otros Activos US\$ 1,010.00

TOTAL DEL ACTIVO US\$ 2,977,402.38

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente

Préstamos Bancarios y Sobregiros	US\$	2,286.11
Cuentas por Pagar Proveedores		85,167.25
Gastos Acumulados por Pagar (Nota E)		194,475.64
Otras Cuentas por Pagar (Nota F)		353,245.98
Cuentas por Pagar Accionistas		900,748.09
Impuestos por Pagar		<u>455,133.98</u>

Total Pasivo Corriente US\$ 1,991,055.05

Pasivo a Largo Plazo

Préstamos Bancarios	US\$	8,606.89
Provisión Para Jubilación y Deshaucio (Nota G)		31,645.00
	US\$	<u>40,251.89</u>

Patrimonio

Capital Social	US\$	150,000.00
Reservas (Nota H)		-14.00
Ganancias Retenidas (Nota I)		798,109.44

Total Patrimonio Neto US\$ 946,095.44

TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO US\$ 2,977,402.38

Ver nota a los Estados Financieros

HEALTH AND GLOBAL SERVICE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011

INGRESOS		
Ventas Netas	US\$	5,197,477.43
Otros Ingresos		<u>257.87</u>
TOTAL INGRESOS	US\$	<u>5,197,735.30</u>
 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas		2,862,481.59
Gastos de Administracion y Ventas		1,050,499.33
Gastos Financieros		790.11
Otros egresos		<u>60,111.28</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$	<u>3,973,882.31</u>
 GANANCIA <PERDIDA> ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	US\$	1,223,852.99
Participación de Trabajadores (Nota J)	US\$	<u>183,577.95</u>
 GANANCIAS <PERDIDAS> ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	US\$	1,040,275.04
Impuesto a la Renta (Nota K)		<u>244,165.60</u>
 GANANCIA <PERDIDA> NETA	US\$	<u>796,109.44</u>

Ver nota a los Estados Financieros

HEALTH AND GLOBAL SERVICE S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Originado de Clientes	US\$	4,267,533.81
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-2,845,675.24
Otros Ingresos <Egresos>		<u>-58,853.41</u>
Efectivo neto proveniente de Operación		<u>1,262,005.16</u>

ACTIVIDADES DE INVERSION

Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	US\$	-80,057.84
Adiciones Otros Activos		<u>-1,010.00</u>
Efectivo neto proveniente de Inversion	US\$	<u>-91,067.94</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos Bancarios		10,893.00
Dividendos Accionistas	US\$	-451,646.45
Aumento de Capital		100,000.00
Efectivo neto proveniente de Financiamiento	US\$	<u>-340,753.45</u>

Mas <menos> del Efectivo	US\$	830,183.77
Saldo del Efectivo al inicio del año		<u>37,568.34</u>
Saldo del Efectivo al final del año	US\$	<u><u>867,752.11</u></u>

HEALTH AND GLOBAL SERVICE S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011

**CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO
ORIGINADO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

GANANCIA NETA	US\$	796,109.44
Ajustes por gastos que no representan desembolso		
Depreciaciones	US\$	15,046.98
Provisión para Jubilación Patronal		31,845.00
Ajustes Años Anteriores		-25,014.00
	US\$	<u>817,787.42</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Incremento Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	-920,844.18
Disminución Cuentas por Cobrar Trabajadores		17,364.74
Disminución Impuestos Por Cobrar		44,566.58
Disminución Otras Cuentas Por Cobrar		40,008.88
Aumentos de Inventarios		-225,346.63
Incremento Pagos Anticipados		-29,677.64
Disminución Cuentas por Pagar Proveedores		-102,119.22
Incremento Impuestos Por Pagar		296,078.48
Incremento Beneficios Sociales Por Pagar		82,957.97
Incremento Cuentas Por Pagar Accionistas		893,381.70
Incremento Otras Cuentas Por Pagar		347,647.08
	US\$	<u>444,217.74</u>
Efectivo Neto Proveniente de Operación	US\$	<u>1,262,005.16</u>

HEALTH AND GLOBAL SERVICE S.A.**ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011

	<u>Ganancias Retenidas</u>						Utilidad <Perdida> Acumulada	Total
	Capital	Reserva Futuro Aumento	Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria		
Saldo al 31-12-2.010	50,000.00	0.00	0.00	25,000.00	0.00	0.00	451,646.45	526,646.45
Distrib. Utilidad 2.010	100,000.00			0.00	0.00		-100,000.00	0.00
Utilidad Neta 2.011							796,109.44	796,109.44
Dividendos declarados					0.00		-351,646.45	-351,646.45
Ajustes			0.0				-25,014.00	-25,014.00
Saldo al 31-12-2.011	150,000.00	0.00	0.00	25,000.00	0.00	0.00	771,095.44	946,095.44

HEALTH AND GLOBAL SERVICE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

A. Resumen de las Prácticas de Contabilidad más importante.

La compañía **HEALTH AND GLOBAL SERVICE S.A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República de Ecuador el 20 de Enero del 2.000, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 15 de Marzo del 2.000 y sus operaciones consisten en la venta al por mayor de instrumentos, dispositivos y materiales médicos.

Prácticas Contables Ecuatorianas.- La compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (US\$), en concordancia a lo dispuesto por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17) y aprobada por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas en la Resolución No. SB-SC-SRI-01, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

Los Inventarios.- Están valorados al costo o mercado, el menor. Los costos se determinan por el método absorbente, incluyendo el costo de la materia prima y material, costos de mano de obra y gastos de fabricación.

La Propiedad, Planta y Equipos.- Están constituidos al costo de adquisición o construcción, más aumentos realizados en base a disposiciones gubernamentales. Los valores por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos en el momento de incursionarse en ellos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios e instalaciones	20
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

HEALTH AND GLOBAL SERVICE S.A.

B.- Cuentas y Documentos por Cobrar

Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	1,181,778.92
Cuentas por Cobrar Trabajadores		100.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas		0.00
Otras cuentas por cobrar		3.93
Impuestos por cobrar		0.00
		<u>1,181,882.85</u>
(-) Provision para Incobrables		30,118.52
	US\$	<u>1,151,764.33</u>

C.- Inventarios

Insumos Hospitalarios	US\$	424,096.36
Ropa Bebé Baby Sweet		658.83
Productos Antiescaras		37,911.55
Productos Handicap		6,283.67
Tránsito		354,446.86
	US\$	<u>823,397.27</u>

D.- Propiedad Planta y Equipo

Terrenos	US\$	0.00
Edificios e Instalaciones		42,611.62
Vehículos		89,258.94
Equipos de Computación		3,477.00
Construcciones en Proceso		0.00
	US\$	<u>135,347.56</u>
(-) Depreciacion Acumulada		31,546.53
	US\$	<u>103,801.03</u>

E.- Gastos Acumulados Por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	US\$	1,400.72
Décimo Cuarto Sueldo		2,750.00
Vacaciones		6,746.57
Participación Utilidad 15 %		183,584.19
	US\$	<u>194,481.48</u>

F.- Otras Cuentas Por Pagar

Bonificaciones Por Pagar	US\$	348,847.77
Merly Fuentes		2,839.78
Pacificard		1,548.36
Otros		10.07
	US\$	<u>353,245.98</u>

G.- Provisión para Jubilación y Deshaucio

Provisión para Jubilación	US\$	22,839.00
Provisión para Deshaucio		9,006.00
		<u>31,845.00</u>

La Compañía mantiene estas provisiones soportadas con un estudio actuarial de la compañía ACTUARIA Cía. Ltda.

HEALTH AND GLOBAL SERVICE S.A.

H.- Reservas

Reservas Legales (1)	US\$	25,000.00
Reservas Facultativas (2)		-25,014.00
Reservas de Capital (3)		0.00
	US\$	<u>-14.00</u>

- (1) De acuerdo con la Legislación Ecuatoriana vigente, la compañía debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a reservas hasta completar el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o aumentar el capital.
- (2) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía, pero puede ser utilizada para distribución de dividendos.
- (3) El saldo de la reserva de capital es consecuencia del efecto neto de disposiciones gubernamentales al aplicarse la corrección monetaria y conversión de los estados financieros de sucres a dólares americanos. Esta reserva no puede ser usada para distribución de dividendos a los accionistas, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas o capitalizarse.

I.- Ganancias Retendidas

Utilidad - Pérdidas Ejercicios Anteriores	US\$	0.00
Utilidad - Pérdidas Ejercicios Actual		796,109.44
	US\$	<u>796,109.44</u>

J.- Participación de Trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15 % de su ganancia anual antes de impuesto a la renta para ser repartida entre sus trabajadores.

K.- Impuesto a la Renta

La Provisión para el Ejercicio Económico 2.011 se calcula a una tasa del 24 % sobre la ganancia tributable. Tratándose de utilidades reinvertidas la tasa es del 14 %. Para obtener la ganancia tributable, se procedió como sigue:

Utilidad antes de impuesto	US\$	1,040,275.04
Más gastos no deducibles		0.00
Menos Deducción Especial		-22,918.36
Base Tributable	US\$	<u>1,017,356.68</u>