

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

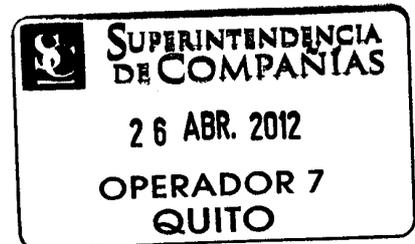
Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

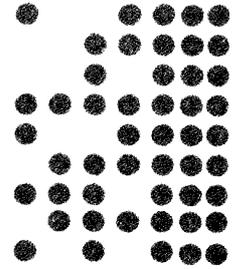
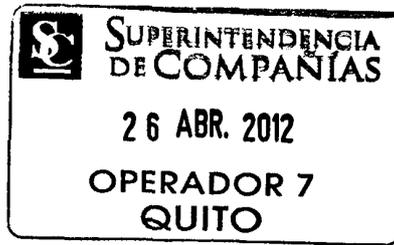


Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

N.I.I.F Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

20 de abril 2012

A los Señores Socios de: **MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.** .

Estados financieros Auditados

1. Hemos auditado el balance general adjunto de MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 no han sido auditados

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros.

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor independiente

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

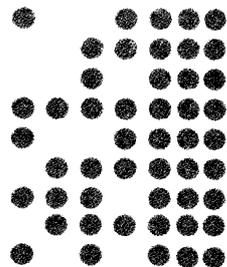
Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

5. Salvedades por limitación al alcance

No nos fue posible determinar la razonabilidad de los saldos iniciales al 1 de enero del 2010, cuyos saldos no han sido auditados. Los saldos iniciales que muestran el balance general incluyen activos por US\$.1.111.893, pasivos por US\$.856.555 y un patrimonio de US\$.255.338. El estado de resultados del año 2010 muestra ingresos por US\$.914.476 y una ganancia de US\$.16.417. Por tal motivo la administración de la compañía no presenta los estados financieros comparativos, como lo requieren las normas contables

Francisco Salazar 1102 y Tamayo
Edif. Atlantic Business Center Of. 803
Telefs:(593 2) 2863-728
(593 9) 8501-210
(593 9) 8546-993
Email:administracion@bcgdelecuador.com
Casilla 1723230 - Quito - Ecuador



Opinión del auditor independiente

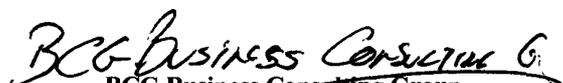
6. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 5, los estados financieros arriba mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, y sus flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

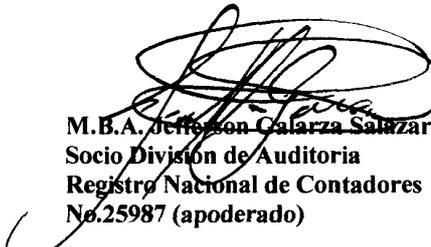
Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

7. La compañía prepara sus estados financieros con base en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, los resultados de su operación y flujos de efectivo de MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

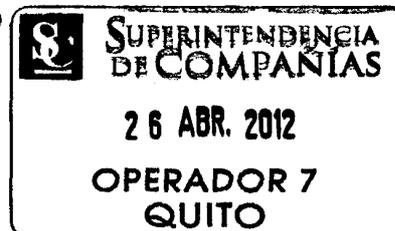
Informe de cumplimiento tributario

8. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.


BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376


M.B.A. Jefferson Calarza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.25987 (apoderado)


Roberto Arpi Hidalgo
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores No.22730



MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE
Caja y bancos	35,774	Obligaciones Bancarias
Clientes	124,918	Proveedores
Empleados	1,611	Anticipo Clientes
Cuenta por cobrar accionistas	170,040	Otras cuentas por pagar
Otras cuentas por cobrar	24,377	Obligaciones Laborales por pagar
Pagos anticipados	1,005,125	Impuestos por pagar
Inventarios	<u>1,361,845</u>	
Total del activo corriente		<u>791,149</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS		
CARGOS DIFERIDOS		Obligaciones con Accionistas y Otros
	130,584	Obligaciones Bancarias Largo plazo
	2,123	Total Pasivo
	<u>1,494,552</u>	
Total del Activo		PATRIMONIO (ver estado adjunto)
		Total Pasivo y Patrimonio
		<u>406,816</u>
		<u>1,494,552</u>


 Rog. Patricio Coronel
 Gerente General

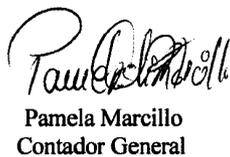

 Pamela Marcellio
 Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Ventas	2,376,428
Costo de Ventas	<u>(1,285,806)</u>
Utilidad Bruta	1,090,622
Gastos Operativos	
De Administración	(922,122)
De Ventas	<u>(105,922)</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación	62,578
Gastos Financieros	(31,570)
Otros ingresos y (egresos) neto	5,386
	<u>36,394</u>
Utilidad antes participación trabajadores e impuesto a la renta	
15% Participación trabajadores	(5,459)
Impuesto a la renta - Anticipo mínimo	(18,932)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	<u><u>12,003</u></u>


Ing. Patricio Coronel
Gerente General


Pamela Marcillo
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2010	102,000	101,166	2,743	49,429	255,338
Utilidad del ejercicio				-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2010	102,000	101,166	2,743	49,429	255,338
Incremento aportes		139,474			139,474
Reserva del ejercicio 2011			600	(600)	-
Resultado del ejercicio				12,003	12,003
Saldo al 31 de diciembre del 2011	102,000	240,640	3,343	60,832	406,815


 Patricia Coronel
 Gerente General

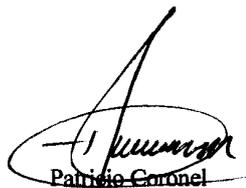

 Pamela Marcellio
 Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de fondos generados por actividades de operación:	<u>2011</u>
Efectivo recibido de clientes	2.341.114
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.432.068)
Otros ingresos/egresos (neto)	(57.173)
	<hr/>
Fondos netos provistos por actividades de operación	(148.127)
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:	
(Incremento) disminución de Activo fijo (neto)	(82.817)
(Incremento) disminución de Cargos diferidos (neto)	(778)
	<hr/>
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	(83.595)
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:	
Incremento Obligaciones bancarias	68.156
Préstamos accionistas	179.168
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	<hr/> 247.324
Aumento (Disminución) neto de fondos	15.602
Efectivo al principio de año	<hr/> 20.172
Efectivo al fin del año	<hr/> <hr/> 35.774

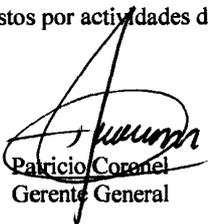

 Patricia Coronel
 Gerente General


 Pamela Marcillo
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTD.A
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos por actividades de operación	<u>2011</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año	12.003
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos	
Depreciación	33.863
Total cargos que no requieren de movimiento de efectivo	<u>33.863</u>
	45.866
 +/- Cambios en activos y pasivos corrientes	
Cuentas y documentos por cobrar	(9.359)
Inventarios	(305.259)
Gastos anticipados	(2.707)
Cuentas y documentos por pagar	109.841
Beneficios sociales	9.728
Impuestos por pagar	3.763
Fondos netos provistos por actividades de operación	<u><u>(148.127)</u></u>


 Patricio Coronel
 Gerente General


 Pamela Marcillo
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financiero

**MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011**

NOTA 1 - OPERACIONES

MEDICINA GLOBAL MEDICINA GLOBAL GLOMEDICAL CIA. LTDA., fue constituida el 28 de diciembre del 2004, el objeto social de la compañía es la fabricación, importación, exportación, distribución y comercialización al por mayor y menor de toda clase de productos nacionales y extranjeros, relacionados con insumos, equipos y suministros médicos y odontológicos.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con bases a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Mediante Resolución No.08.G.DSC.010 emitida el 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un calendario para que las compañías sujetas a su control apliquen las "Normas Internacionales de Información Financiera". Con base en esta Resolución, el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF's aplicables a la compañía será:

- a) **Estados financieros de apertura:** Corresponden a los primeros estados financieros que se deberán presentar utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's. Los estados financieros que se sujetaran a este proceso de conversión serán los emitidos por la compañía al 31 de diciembre del 2010
- b) **Estados financieros intermedios:** Corresponden a los estados financieros que se deberán presentar (para efectos comparativos) utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's. Los estados financieros que se sujetaran a este proceso de conversión serán los emitidos por la compañía al 31 de diciembre del 2011
- c) **Estados financieros con arreglo a las NIIF's:** Corresponden a los estados financieros que se deberán presentar y preparar utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's. La preparación de estos estados financieros se efectuará a partir del 1 de enero del 2012.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la compañía se encuentra en proceso de implementación las Normas Internacionales de Información Financiera, de los análisis realizados, se puede concluir que los efectos al patrimonio de la compañía no serán significativos

b. Ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen cuando se ha emitido la correspondiente la factura a los clientes. Los gastos se reconocen por el método del devengado

c. Inventarios

Los inventarios de repuestos y otros se presentan al costo histórico, utilizando el método de valoración costo promedio. El saldo no excede a su valor de mercado.

d. Impuestos Anticipados

Los Impuestos anticipados incluyen anticipos del impuesto a la renta y retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la compañía.

Anticipos del impuesto a la renta:

Los anticipos del impuesto a la renta pagados durante el año 2011 serán compensados con el impuesto a la renta reconocido en resultados durante el periodo que se informa (Ver comentarios adicionales en el literal g) de la Nota 2).

Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en resultados durante el periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que prescriban, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

e. Propiedades, planta y equipos

Se muestran a su costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta.

f. Participación de los trabajadores en las utilidades

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores. Durante el año 2011 la compañía registró una provisión por un valor de US\$. 5.459

g. Provisión para impuesto a la renta

A partir del año 2010, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, para lo cual podrá utilizar las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas

durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para el año 2011, el impuesto a la renta reconocido en resultados durante el periodo que se informa fue establecido con base en el impuesto mínimo.

Impuestos a la renta causado

El impuesto a la renta causado se calcula sobre la base imponible del impuesto a la renta, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. Para los años 2011 y 2010, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 24% y 25% respectivamente; esta tarifa se reduce al 15% para la base imponible siempre y cuando se capitalice las utilidades hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias de hasta los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- a) El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- b) El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- c) El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- d) El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- a) Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- b) Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- c) Creación del salario digno
- d) La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades de acuerdo con el siguiente calendario: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, y, 22% para el año 2013 y los años siguientes.

NOTA 3 – CAJA – BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 comprende:

	<u>2011</u>
Cajas	12.601
Produbanco	5.577
Banco del Pacífico	258
Banco Proamérica	778
Banco Internacional	4.999
Banco de Guayaquil	10.000
Banco Pichincha	558
Inversiones	1.003
Total	<u>35.774</u>

NOTA 4 – CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 comprende:

	<u>2011</u>
Clientes	115.092
Clientes en proceso legal	12.063
Clientes tarjeta de crédito	11.510
Total	<u>138.665</u>
Provisión Cuenta Incobrables	<u>(13.747)</u>
Total	<u>124.918</u>

El movimiento de la provisión es el que sigue:

	<u>2011</u>
Saldo inicial	12.596
Adiciones	
Usos	1.151
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>13.747</u>

La compañía presenta un exceso en la provisión incobrables con relación al máximo permitido del 10% del total de la cartera, por cuanto existen cuentas incobrables que deberán ser compensadas con esta provisión.

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 comprende:

	<u>2011</u>
Anticipo proveedores	159.428
Garantías Entregadas	5.016
Otras cuentas por cobrar	<u>5.596</u>
Total	<u><u>170.040</u></u>

NOTA 6 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 comprende:

	<u>2011</u>
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	24.377
Total	<u><u>24.377</u></u>

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 comprende:

	<u>2011</u>
Insumos médicos	94.706
Plásticos	721
Instrumentos médicos	60.149
Equipo médico hospitalario	338.555
Equipo terapia respiratoria	427.564
Repuestos de terapia respiratoria	72.241
Otros	11.189
Total	<u><u>1.005.125</u></u>

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>2011</u>	Tasa anual de depreciación %
Depreciables		
Muebles y Enseres	13.475	10%
Equipo de Computación	21.755	33%
Vehiculos	125.642	20%
Equipo de oficina	5.257	10%
Equipo de arriendo	34.660	10%
	<u>200.789</u>	
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(70.205)</u>	
Total al 31 de diciembre del 2010	<u><u>130.584</u></u>	

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2011</u>
Saldos netos al inicios del año	81.630
Adiciones y retiros (netos)	82.817
Depreciación del año	<u>(33.863)</u>
Saldos netos a finales del año	<u><u>130.584</u></u>

NOTA 9 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012 se encuentra conformado por:

2.011

Corto Plazo

Proamérica (1)	5.433
Banco de Pichincha (2)	5.248
Banco de Guayaquil (3)	20.000
Produbanco (4)	9.105
Internacional (5)	47.628
Gmac	9.509
Diners Club del Ecuador	9.453
Tarjetas de crédito	26.172
	<u>132.548</u>

Largo Plazo

Produbanco (4)	9.886
Internacional	26.685
Gmac	6.741
	<u><u>43.312</u></u>

NOTA 10 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012 se encuentra conformado por:

	2.011
Air Sep	98.599
Alma Laser	34.000
Resmed Corp	216.587
Ecleris International Inc	10.272
Otros menores	41.535
	<u>400.993</u>

NOTA 11 – SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 se encuentra conformado por:

2.011

Prestamos

Patricio Coronel	129.702
Mayer Chamah	63.573
Jaime Velasco	60.000
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>253.275</u>

Préstamos sobre los cuales no existe ningún tipo de documentación y no se ha establecido condiciones de crédito.

NOTA 12 – OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2011 se encuentra conformado por:

2011

Suelos por pagar	12.071
Décimo tercer sueldo	1.621
Décimo cuarto sueldo	2.960
Utilidades por pagar	5.459
Aportes less por pagar	5.905
Préstamos less por pagar	2.312
Otros	246
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>30.574</u>

NOTA 13 – OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 se encuentra conformado por:

	<u>2011</u>
Iva en ventas	11.760
Retenciones en la fuente por pagar	5.118
Total al 31 de diciembre del 2011	<u><u>16.878</u></u>

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2011 comprende 102.000 participaciones de un valor nominal de 1 US\$, cada una de acuerdo a la escritura del 26 de febrero del 2010

NOTA 15– ASPECTOS TRIBUTARIOS

Situación fiscal -

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una revisión fiscal.

El año 2011, 2010, 2009 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 16 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria aplicada al año 2011 fue la siguiente:

	<u>2011</u>
Utilidad (pérdida) antes participación trabajadores	36.394
15% Participación trabajadores	<u>5.459</u>
	30.935
(-) Amortización pérdidas tributarias	(26.294)
(+) Gastos no deducibles	57.535
(+) Exceso gastos de gestión	16.707
Base imponible de impuesto a la renta	78.883
Impuesto a la renta causado	<u><u>18.932</u></u>

NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de abril del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.