

AUDITORES EXTERNOS

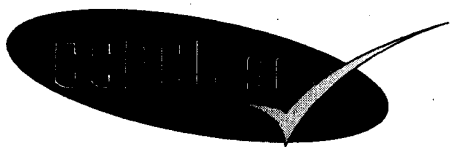
**HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010**



Quito:
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelauditores@hotmail.com

Guayaquil:
Av. Joaquín Orratía 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



AUDITORES EXTERNOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:
HOPIMEDIKKA CIA. LTDA.

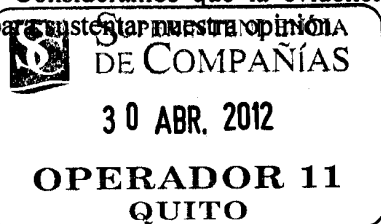
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2011 y 2010, estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratía 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

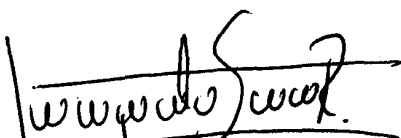
Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.**, emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

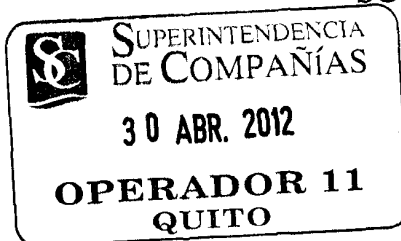
Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2009

Quito – Ecuador
Abril 18 del 2012


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571



HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2011	Año 2010		Año 2011	Año 2010
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 4)	239.612,60	264.247,32	Préstamos bancarios (Nota 11)	315.930,61	177.444,95
Inversiones temporales	116.373,55	16.373,55	Documentos y cuentas por pagar:		
Documentos y cuentas por cobrar:			Proveedores (Nota 12)	617.506,64	294.993,04
Clientes (Nota 5)	529.383,77	472.417,38	Impuestos y retenciones legales	15.317,67	10.422,87
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	47.833,60	44.063,53	Otras cuentas por pagar (Nota 13)	273.780,16	209.974,38
Provisión cuentas incobrables (Nota 16)	(12.984,28)	(7.789,70)	Gastos acumulados:		
Inventarios (Nota 7)	566.389,14	222.430,14	Beneficios sociales (Nota 15 y 16)	10.904,60	7.893,73
Cuentas pagadas por anticipado (Nota 8)	55.253,81	48.739,91	Participación trabajadores (Nota 14)	17.145,08	18.446,95
			Impuesto a la renta (Nota 14)	33.337,83	33.628,11
Total corriente	1.541.862,19	1.060.482,13	Total corriente	1.283.922,59	752.804,03
ACTIVOS FIJOS (Nota 9)			PASIVOS A LARGO PLAZO		
	684.275,83	616.712,94	Prestamos bancarios (Nota 11)	150.991,23	211.284,91
			Jubilacion patronal (Nota 16)	120.531,14	104.472,58
			Desahucio (Nota 16)	57.584,59	34.344,99
			Otros pasivos a largo plazo (Nota 17)	30.548,94	28.365,85
			Total pasivo largo plazo	359.655,90	378.468,33
OTROS ACTIVOS (Nota 10)			PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
	6.946,10	6.946,10	Capital suscrito pagado (Nota 18)	200.000,00	200.000,00
			Aporte futura capitalización	107.000,00	107.000,00
			Reserva legal (Nota 20)	18.499,94	15.309,06
			Utilidades retenidas (Nota 19)	203.378,98	163.200,35
			Utilidad neta del ejercicio	60.626,72	67.359,40
			Total patrimonio	589.505,64	552.868,81
Total	2.233.084,12	1.684.141,17	Total	2.233.084,12	1.684.141,17

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
30 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO

Total
Jacqueline Serrano R.
SC-RNAE571

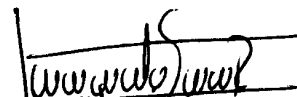
Total
Ing. C.P.A. Hugo Jimenez
CONTADOR

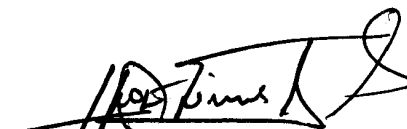
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Ventas netas	4.113.260,47	3.500.781,01
(-) Costo de ventas	(1.731.625,88)	(1.507.325,91)
UTILIDAD BRUTA	<u>2.381.634,59</u>	<u>1.993.455,10</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Personal	1.048.416,74	854.878,17
Gastos administrativos	458.597,65	421.384,94
Gastos de ventas	649.778,79	476.550,40
Gastos financieros	82.262,19	72.927,35
Sub-total	<u>2.239.055,37</u>	<u>1.825.740,86</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>142.579,22</u>	<u>167.714,24</u>
OTROS:		
Gastos Trib. No deducibles	(58.226,26)	(45.691,69)
Ingresos no operacionales	29.947,54	957,14
Sub-total	<u>(28.278,72)</u>	<u>(44.734,55)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>114.300,50</u>	<u>122.979,69</u>
Menos:		
15% Participación a trabajadores (Nota 14)	(17.145,08)	(18.446,95)
24% y 25% Impuesto a la renta (Nota 14)	(33.337,83)	(33.628,11)
5% Reserva Legal	(3.190,88)	(3.545,23)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>60.626,72</u>	<u>67.359,40</u>


Jacqueline Serrano R.
SC-RNAE571


Ing. C.P.A. Hugo Jiménez
CONTADOR

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

HOSPIMEDIKA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SUSCRITO PAGADO	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2010	200.000,00	107.000,00	11.763,83	117.602,25	75.996,84	512.362,92
Transferencia de utilidades				75.996,84	(75.996,84)	-
Distribucion de utilidades				(30.398,74)	-	(30.398,74)
Utilidad del ejercicio					122.979,69	122.979,69
15% Participación trabajadores					(18.446,95)	(18.446,95)
25% Impuesto a la renta					(33.628,11)	(33.628,11)
Apropiación 5% reserva legal			3.545,23		(3.545,23)	-

Saldo al 31 de Diciembre del 2010

200.000,00	107.000,00	15.309,06	163.200,35	67.359,40	552.868,81
------------	------------	-----------	------------	-----------	------------

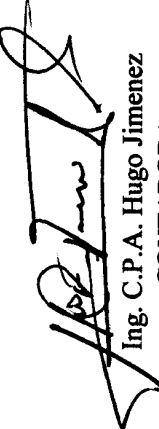
Transferencia de utilidades
Distribucion de utilidades
Utilidad del ejercicio
15% Participación trabajadores
25% Impuesto a la renta
Apropiación 5% reserva legal

67.359,40	(27.180,77)	(67.359,40)	-
114.300,50	(17.145,08)	(33.337,83)	(27.180,77)
114.300,50	(17.145,08)	(33.337,83)	114.300,50
3.190,88		(3.190,88)	(17.145,08)
			(33.337,83)
			-

Saldo al 31 de Diciembre del 2011

200.000,00	107.000,00	18.499,94	203.378,98	60.626,72	589.505,64
------------	------------	-----------	------------	-----------	------------

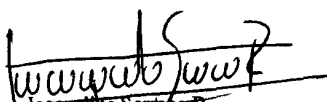

Jacqueline Serrano R.
SC-RNAE571

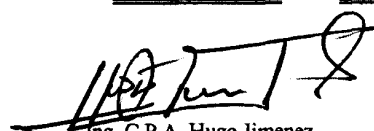

Ing. C.P.A. Hugo Jimenez
CONTADORA

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

HOSPIMEDIKA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	114.300,50	122.979,69
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Provisión cuentas incobrables	5.349,14	5.477,81
Depreciaciones	102.732,01	98.617,91
Beneficios sociales	74.179,56	78.858,76
Varios	-	0,00
Subtotal	<u>182.260,71</u>	<u>182.954,48</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento/Disminución cuentas por cobrar	(56.966,39)	65.538,18
Aumento/Disminución otras cuentas por cobrar	(3.924,63)	13.624,18
Aumento gastos pagados por anticipado	(24.822,99)	(29.330,58)
Aumento/ disminución inventarios	(343.959,00)	62.000,39
Aumento/disminución proveedores	322.513,60	(148.930,17)
Aumento/Disminución otras cuentas por pagar	68.700,58	(55.099,03)
Disminución Gastos acumulados	(104.934,66)	(78.092,64)
Aumento otros largo plazo	41.481,25	46.896,76
Distribucion utilidades	(27.180,77)	(30.398,74)
Subtotal	<u>(129.093,01)</u>	<u>(153.791,65)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	167.468,20	152.142,52
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos Fijos	(170.294,90)	(239.910,67)
Adquisición de Inversiones	(100.000,00)	(16.373,55)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(270.294,90)</u>	<u>(256.284,22)</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones	138.485,66	177.444,95
Aumento de obligaciones a largo plazo	(60.293,68)	(28.159,46)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>78.191,98</u>	<u>149.285,49</u>
Disminución neta del efectivo	(24.634,72)	45.143,79
Efectivo al principio del año	264.247,32	219.103,53
Efectivo al final del año	<u>239.612,60</u>	<u>264.247,32</u>


Jacqueline Serrano R.
SC-RNAE571


Ing. C.P.A. Hugo Jimenez
CONTADOR

**HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. OPERACIONES

La Compañía está constituida en la República del Ecuador, el 15 de abril de 1986 y su objeto social es la importación, distribución y venta de maquinaria, equipos y productos médicos hospitalarios, laboratorio y todo lo relacionado con esta actividad.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2.a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

2.c. Inversiones Temporales

La Compañía registra en esta cuenta inversiones a corto plazo a su costo de adquisición.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)

2.d. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.e. Activos fijos

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.f. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

2.g. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión en el período económico 2011

2.h. Impuesto a la renta

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)**

La Disposición Reformativa Segunda, numeral 2.6 reforma el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reduciendo la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 25% al 22%. Cabe señalar que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

- Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%
- Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.
- A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión en el período económico 2010

2.i. Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo, establece la obligatoriedad por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma Compañía. **HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.**

Establece una reserva sobre la base de cálculos actuariales, realizados por una firma de consultores debidamente reconocidos en esta área.

Cumpliendo con la ley de Régimen Tributario Interno, este beneficio laboral se registra para aquellos trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio igual o mayor a 10 años, esta provisión es registrada afectando al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial realizado por un especialista debidamente calificado.

2.j. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.k. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes y servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

2.l. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

2.m. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos en caja y bancos.

3. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)**

4. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Bancos (i)	238.762,60	263.497,32
Caja	850,00	750,00
Total	239.612,60	264.247,32

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

5. CLIENTES

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010
DISA	4.219,34	-
ECONOFARM S.A.	50.904,21	-
DIST.FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A	33.484,47	59.573,07
JUNTA DE BENEFICIENCIA DE GUAYAQUIL	36.969,37	-
AREA N° 1 HOSPITAL MACAS	-	25.374,14
FARMACIAS Y COMISARIATOS DE MEDICINAS S.	33.753,60	24.946,89
HOSPITAL PABLO ARTURO SUAREZ	215,11	25.701,95
HOSPITAL PEDIATRICO "BACA ORTIZ"	-	31.518,50
JULIO ALFONSO BAQUERO FERNANDEZ	25.674,35	19.821,30
DIFASUR	7.452,08	6.912,78
HOSPITAL NEUMOLOGICO	37.732,55	-
CONCLINA	15.044,74	-
Otros	283.933,95	278.568,75
Total	529.383,77	472.417,38

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Anticipos Proveedores	28.307,84	27.248,21
Otras cuentas por cobrar diversas	17.080,24	13.516,29
Personal	2.445,52	3.299,03
Total	47.833,60	44.063,53

Ver página siguiente: Inventarios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)**

7. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Farmacos HPDK	560.400,59	219.674,56
Otros	4.363,74	1.802,43
Muestras médicas	1.392,26	833,12
Inventarios en tránsito	232,55	120,03
Total	566.389,14	222.430,14

8. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Seguros anticipados	7.796,65	7.720,69
Depósitos garantía por arriendos	2.170,00	2.170,00
Otros pagos anticipados	6.597,60	6.564,11
Impuestos Anticipados-		
Retenciones en la fuente	38.689,56	32.285,11
Total	55.253,81	48.739,91

Ver pagina siguiente: Activos fijos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

2. ACTIVOS FIJOS

AÑO 2011

	SALDO INICIAL	COMPRAS	AJUSTES	BAJA DE ACTIVO	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	109.443,53	1.186,08			110.629,61	10
Equipo telefónico	10.713,38	425,60			11.138,98	10
Equipo de oficina	54.300,61	4.098,33			58.398,94	10
Equipo de computación	152.476,59	6.340,10			158.816,69	33
Vehículos	99.642,85	67.124,46		(33.890,92)	132.876,39	20
Edificios	509.707,00				509.707,00	5
Instalaciones	10.906,34	91.120,33			102.026,67	10
Maquinaria y Equipo	12.405,19				12.405,19	10
	959.595,49	170.294,90	-	(33.890,92)	1.095.999,47	

DEPRECIACION :

Muebles y enseres	94.153,23	1.367,80	4.065,60		99.586,63
Equipo telefónico	5.728,28	370,59	3.118,59		9.217,46
Equipo de oficina	27.696,03	650,27	24.164,94		52.511,24
Equipo de computación	130.024,35	11.671,07	7.405,61		149.101,03
Vehículos	57.369,09	19.731,20		(33.552,02)	43.548,27
Edificios	25.841,52	25.327,68			51.169,20
Instalaciones	829,53	3.279,20			4.108,73
Maquinaria y Equipo	1.240,52	1.240,56			2.481,08
Sub-Total	342.882,55	63.638,37	38.754,74	(33.552,02)	411.723,64
TOTAL	616.712,94	106.656,53	(38.754,74)	(338,90)	684.275,83

Año 2010

	SALDO INICIAL	COMPRAS	VENTAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	105.300,65	4.142,88		109.443,53	10
Equipo telefónico	10.713,38			10.713,38	10
Equipo de oficina	53.460,61	840,00		54.300,61	10
Equipo de computación	149.421,23	3.055,36		152.476,59	33
Vehículos	92.494,69	41.039,08	(33.890,92)	99.642,85	20
Edificios	315.307,00	194.400,00		509.707,00	5
Instalaciones	8.145,54	2.760,80		10.906,34	10
Maquinaria y Equipo	12.405,19			12.405,19	10
Sub-Total	747.248,29	246.238,12	-	(33.890,92)	959.595,49

DEPRECIACION :

Muebles y enseres	54.270,34	39.882,89		94.153,23	
Equipo telefónico	5.382,32	345,96		5.728,28	
Equipo de oficina	27.289,75	406,28		27.696,03	
Equipo de computación	117.717,18	13.090,08	(782,91)	130.024,35	
Vehículos	59.364,68	24.784,97	(26.780,56)	57.369,09	
Edificios	7.803,84	18.037,68		25.841,52	
Instalaciones	-	829,53		829,53	
Maquinaria y Equipo	-	1.240,52		1.240,52	
Sub-Total	271.828,11	98.617,91	-	(27.563,47)	342.882,55
TOTAL	475.420,18	147.620,21	-	(6.327,45)	616.712,94

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)**

10. OTROS ACTIVOS

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Marcas	6.946,10	6.946,10
Total	6.946,10	6.946,10

Ver pagina siguiente: Préstamos bancarios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

11. PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2.010, incluye:

	AÑO 2011		AÑO 2010	
	Porción Corriente	Porción largo plazo	Porción Corriente	Porción largo plazo
Banco Pichincha				
Contrato No. 921826-00, con una tasa de interés de 11,20% anual con vencimiento en septiembre 2.013	41.515,98	34.322,55	37.136,42	75.835,53
Banco Pichincha				
Contrato No. 689160-00, con una tasa de interés de 11.2% anual con vencimiento en octubre del 2013	9.835,39	1.748,49	8.797,83	11.583,88
Banco Pichincha				
Contrato No. 1274586-00, con una tasa de interés de 11.2% anual con vencimiento en octubre del 2014	30.250,70	65.027,33	-	-
Banco Internacional				
Operación 231466 , con una tasa de interés de 11,83% anual con vencimiento en junio del 2013, prestamo sobre Inmuebles	47.388,94	25.756,69	42.377,25	73.145,63
Banco del Austro				
Operación No.810612008, con una tasa de interés de 13,62% anual con vencimiento en mayo del 2012, hipoteca sobre Inmuebles	2.618,23	-	5.711,85	2.618,13
Banco Internacional				
Operación No.061300492 , con una tasa de interés de 9,76% anual con vencimiento en abril del 2011, hipoteca sobre Inmuebles	0,00	-	7.049,80	-
Banco Internacional				
Operación No. 61300479 , con una tasa de interés de 9,76% anual con vencimiento en julio del 2012, hipoteca sobre Inmuebles	48.101,74		76.371,80	48.101,74
Banco Internacional				
Operación No. , con una tasa de interés de 11,83% anual con vencimiento en , hipoteca sobre Inmuebles	50.925,50			
Banco de Guayaquil				
Operación No. , con una tasa de interés de 4,75% anual con vencimiento en julio del 2013, hipoteca sobre Inmuebles	39.828,26	24.136,17	-	-
Maria Jose Cabrera	45.465,87			
Total	<u>315.930,61</u>	<u>150.991,23</u>	<u>177.444,95</u>	<u>211.284,91</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)

12. PROVEEDORES

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Proveedores del exterior	522.550,86	260.063,26
Proveedores locales	94.955,78	34.929,78
Total	617.506,64	294.993,04

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Acreedores diversos	179.765,63	115.875,57
Sueldos	38.050,22	28.901,08
IESS por pagar	10.961,29	8.403,85
Varios personal	45.003,03	56.793,88
Total	273.780,17	209.974,38

Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)

14.- PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	Año 2011	Año 2010
a.- CONCILIACIÓN PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES :		
Utilidad del ejercicio	114.300,50	122.979,69
15% Participación trabajadores	<u>17.145,08</u>	<u>18.446,95</u>
b.- CONCILIACIÓN PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA :		
Utilidad del ejercicio	114.300,50	122.979,69
(-) Participación trabajadores	(17.145,08)	(18.446,95)
(+) Gastos no deducibles	58.226,26	45.691,69
(-) deducción por personal nuevo y discapacitados	(16.474,04)	(15.712,00)
 Base imponible del impuesto a la renta	 <u>138.907,65</u>	 <u>134.512,43</u>
25% Impuesto a la renta		33.628,11
24% Impuesto a la renta	<u>33.337,83</u>	<u></u>
c.- CONCILIACIÓN PARA EL PAGO :		
Impuesto a la renta causado	33.337,83	33.628,11
(-) Retenciones en la fuente	<u>38.205,36</u>	<u>32.285,11</u>
 Saldo a favor / pagar	 <u>(4.867,53)</u>	 <u>1.343,00</u>

d.- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la Junta de Socios decida reinvertir o el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

Durante el 2010 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)**

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

15. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Fondo de reserva	1.263,90	1.092,07
Décimo cuarto sueldo	6.178,95	4.113,34
Décimo tercer sueldo	3.461,75	2.688,32
Total	10.904,60	7.893,73

Ver página siguiente: Movimiento de Provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

16. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2011 Y 2010, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCORRIBLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	JUBILACION PATRONAL	PROVISION DESAHUICIO
Saldo al 01 de Enero del 2010	5.761,56	2.628,76	3.448,00	1.050,85	76.818,40	28.128,96
Débitos:						
Pagos		(4.744,77)	(60.450,71)	(12.897,16)		
Créditos						
Provisión	5.477,81	29.398,97	36.521,41	12.938,38	27.654,18	6.216,03
Ajustes	(3.449,67)	(24.594,64)	24.594,64			
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	7.789,70	2.688,32	4.113,34	1.092,07	104.472,58	34.344,99
Débitos:						
Pagos		(39.619,12)	(13.383,81)	(18.165,76)		
Créditos						
Provisión	5.349,14	40.392,55	15.449,42	18.337,59	16.058,56	23.239,60
Ajustes	(154,56)					
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	12.984,28	3.461,75	6.178,95	1.263,90	120.531,14	57.584,59

Ver página siguiente: Otros pasivos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)**

17. PASIVOS LARGO PLAZO

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Cuentas por pagar socios	30.548,94	23.402,04
Proveedores del exterior	-	4.963,81
Total	30.548,94	28.365,85

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital social de **HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.** está integrado por 200.000 participaciones ordinarias y nominativas, de US\$ 1 cada una a valor nominal unitario.

19. UTILIDADES RETENIDAS

Esta a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

20. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

21. SITUACION FISCAL

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico 1997 inclusive, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al R.O.494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005 nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)

22. **DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al, utilizados en su procesamiento informático.

23. **INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

24. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

25. **PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

26. **OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)**

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de este informe (Abril 18 del 2012), se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse:

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.
