

**INTERMÉDICA CIA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2010**



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Directores de "Intermédica Cia. Ltda."

**Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de "Intermédica Cia. Ltda." al 31 diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

**Opinión**

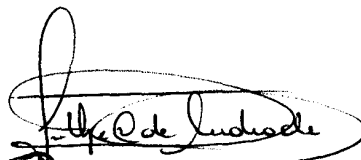
En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de "Intermédica Cia. Ltda." al 31 diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones y flujos de caja por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

**ANDRADE GUAYASAMÍN CIA. LTDA.**



Ana G. de Andrade.  
Representante Legal.  
Registro C.P.A. No.1772

Marzo del 2011  
SC-RNAE No.061



Ivette Villacís C.  
Registro C.P.A. No.30886



**INTERMEDICA CIA.LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
(expresado en dólares)

|                                  | <b><u>2010</u></b>         | <b><u>2009</u></b>         |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b><u>ACTIVOS</u></b>            |                            |                            |
| <b>ACTIVO CORRIENTE:</b>         |                            |                            |
| Caja y Bancos                    | 124,648.98                 | 60,140.25                  |
| Cuentas y documentos por cobrar: |                            |                            |
| Clientes                         | Nota 3 333,138.96          | 317,390.79                 |
| Otras cuentas por cobrar         | Nota 4 164,418.28          | 145,681.73                 |
| Inventarios                      | Nota 5 532,439.90          | 505,774.12                 |
| <b>Total Activo Corriente</b>    | <b><u>1,154,646.12</u></b> | <b><u>1,028,986.89</u></b> |
| <br><b>ACTIVO FIJO:</b>          |                            |                            |
|                                  | Nota 6                     |                            |
| Propiedad, Planta y Equipo       | 188,505.30                 | 157,230.24                 |
| Depreciación Acumulada           | <u>( 107,631.64)</u>       | <u>( 93,155.17)</u>        |
| <b>Total Activo Fijo</b>         | <b><u>80,873.66</u></b>    | <b><u>64,075.07</u></b>    |
| <br><b>TOTAL ACTIVO</b>          | <b><u>1,235,519.78</u></b> | <b><u>1,093,061.96</u></b> |

|                                                                        | <u>2010</u>                | <u>2009</u>                |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>                   |                            |                            |
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>                                               |                            |                            |
| Corto plazo:                                                           |                            |                            |
| Proveedores                                                            | Nota 7 302,646.95          | 250,572.63                 |
| Impuestos por pagar                                                    | Nota 8 31,634.77           | 63,158.13                  |
| Obligaciones sociales                                                  | Nota 9 129,312.46          | 124,883.93                 |
| Otras cuentas por Pagar                                                | Nota 10 60,554.62          | 34,054.62                  |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                                          | <b><u>524,148.80</u></b>   | <b><u>472,669.31</u></b>   |
| <b>OTROS PASIVOS</b>                                                   |                            |                            |
| Pasivo Diferido                                                        | 107,876.65                 | 87,815.91                  |
| <b>Total Otros Pasivos</b>                                             | <b><u>107,876.65</u></b>   | <b><u>87,815.91</u></b>    |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>                                   |                            |                            |
| Capital social dividido en acciones<br>con un valor nominal de \$ 1,00 | Nota 13 238,860.00         | 238,860.00                 |
| Reserva legal                                                          | Nota 14 39,263.73          | 32,867.85                  |
| Reserva de Capital                                                     | 6,706.42                   | 6,706.42                   |
| Utilidades no distribuidas                                             | 197,142.47                 | 134,394.30                 |
| Utilidad disponible para Accionistas                                   | 121,521.71                 | 119,748.17                 |
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>                             | <b><u>603,494.33</u></b>   | <b><u>532,576.74</u></b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                       | <b><u>1,235,519.78</u></b> | <b><u>1,093,061.96</u></b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**INTERMEDICA CIA.LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL:  
(expresado en dólares)**

|                                             | <b><u>2010</u></b>       | <b><u>2009</u></b>  |
|---------------------------------------------|--------------------------|---------------------|
| VENTAS NETAS                                | 1,756,510.37             | 1,870,055.35        |
| (-) COSTO PRODUCTOS VENDIDOS                | <u>1,027,882.74</u>      | <u>1,104,908.01</u> |
| Utilidad Bruta                              | <u>728,627.63</u>        | <u>765,147.34</u>   |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>                  |                          |                     |
| (-) Gastos de Venta                         | 251,894.79               | 243,087.69          |
| (-) Gastos de Administración                | <u>259,831.56</u>        | <u>302,645.15</u>   |
| Total Gastos de Operación                   | <u>511,726.35</u>        | <u>545,732.84</u>   |
| Utilidad en Operaciones                     | <u>216,901.28</u>        | <u>219,414.50</u>   |
| <b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>             |                          |                     |
| (-) Financieros                             | 14,277.58                | 14,866.51           |
| Otros Ingresos                              | <u>8.68</u>              | <u>3,419.92</u>     |
| Total Otros Ingresos y Gastos               | <u>( 14,268.90)</u>      | <u>( 11,446.59)</u> |
| Utilidad antes de Participación e Impuestos | <u>202,632.38</u>        | <u>207,967.91</u>   |
| (-) Participación a Trabajadores            | Nota 11 30,394.86        | 31,195.19           |
| (-) Impuesto a la Renta                     | Nota 12 <u>44,319.93</u> | <u>50,722.01</u>    |
| Utilidad Neta del Ejercicio                 | <u>127,917.59</u>        | <u>126,050.71</u>   |
| (-) Reserva Legal                           | Nota 14 <u>6,395.88</u>  | <u>6,302.54</u>     |
| UTILIDAD DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS        | <u>121,521.71</u>        | <u>119,748.17</u>   |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**INTERMEDICA CIA.LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
(expresado en dólares)**

|                                               | <b>Capital<br/>Pagado</b> | <b>Reserva<br/>Legal</b> | <b>Reserva<br/>de Capital</b> | <b>Utilidades<br/>No<br/>Distribuidas</b> | <b>Utilidad<br/>Ejercicio</b> | <b>Total</b>      |
|-----------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| <b>Saldo al 31 de Diciembre<br/>del 2008</b>  | 238,860.00                | 26,565.30                | 6,706.42                      | 101,675.98                                | 76,001.60                     | 449,809.30        |
| Dividendos                                    | 0.00                      | 0.00                     | 0.00                          | 0.00                                      | (43,283.28)                   | (43,283.28)       |
| Transferencia a Utilidades<br>No Distribuidas | 0.00                      | 0.00                     | 0.00                          | 32,718.32                                 | (32,718.32)                   | 0.00              |
| Utilidad Neta del Período                     | 0.00                      | 0.00                     | 0.00                          | 0.00                                      | 126,050.71                    | 126,050.71        |
| Apropiación de reservas                       | 0.00                      | 6,302.54                 | 0.00                          | 0.00                                      | (6,302.54)                    | 0.00              |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre<br/>del 2009</b>  | 238,860.00                | 32,867.84                | 6,706.42                      | 134,394.30                                | 119,748.17                    | 532,576.74        |
| Transferencia a Utilidades<br>No Distribuidas | 0.00                      | 0.00                     | 0.00                          | 119,749.09                                | (119,749.09)                  | 0.00              |
| Dividendos                                    | 0.00                      | 0.00                     | 0.00                          | (57,000.00)                               | 0.00                          | (57,000.00)       |
| Utilidad Neta del Período                     | 0.00                      | 0.00                     | 0.00                          | 0.00                                      | 127,917.59                    | 127,917.59        |
| Apropiación de reservas                       | 0.00                      | 6,395.88                 | 0.00                          | 0.00                                      | (6,395.88)                    | 0.00              |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre<br/>del 2010</b>  | <b>238,860.00</b>         | <b>39,263.72</b>         | <b>6,706.42</b>               | <b>197,143.39</b>                         | <b>121,520.79</b>             | <b>603,494.33</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**INTERMEDICA CIA.LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL:  
(expresado en dólares)**

|                                                                  | <b><u>2010</u></b>       | <b><u>2009</u></b>      |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR<br/>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>      |                          |                         |
| Efectivo Recibido de Clientes                                    | 1,756,647.89             | 1,637,143.88            |
| Efectivo Pagado a Proveedores                                    | (1,072,110.37)           | (1,162,633.85)          |
| Efectivo Pagado a Empleados                                      | (228,836.25)             | (159,946.86)            |
| Efectivo Pagado por Otros Gastos                                 | (292,109.83)             | (380,636.53)            |
| Efectivo Pagado por Gastos Financieros                           | (14,277.58)              | (14,866.52)             |
| Efectivo Pagado por Impuestos                                    | (22,199.35)              | (56,065.60)             |
| Efectivo Recibido por Otros Ingresos                             | 8.68                     | 3,419.92                |
|                                                                  | <u>127,123.19</u>        | <u>(133,585.56)</u>     |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación               |                          |                         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR<br/>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>      |                          |                         |
| Por Compra de Activos Fijos                                      | <u>(32,114.46)</u>       | <u>(4,708.54)</u>       |
| Efectivo utilizado en actividades de inversión                   | <u>(32,114.46)</u>       | <u>(4,708.54)</u>       |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR<br/>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b> |                          |                         |
| Obligaciones Bancarias                                           | 26,500.00                | (35,000.00)             |
| Dividendos Pagados                                               | <u>(57,000.00)</u>       | <u>(43,283.28)</u>      |
| Efectivo utilizado en actividades de financiamiento              | <u>(30,500.00)</u>       | <u>(78,283.28)</u>      |
| Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo              | 64,508.73                | (216,577.38)            |
| Efectivo al Inicio del Año                                       | <u>60,140.25</u>         | <u>276,717.63</u>       |
| <b>EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>                     | <b><u>124,648.98</u></b> | <b><u>60,140.25</u></b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**INTERMEDICA CIA.LTDA.**

**CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE  
EFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL:  
(expresado en dólares)**

|                                                                                                                         | <b><u>2010</u></b>       | <b><u>2009</u></b>         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Utilidad del ejercicio                                                                                                  | 121,521.71               | 119,748.17                 |
| <b>Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo<br/>de efectivo neto provisto por actividades de operación</b> |                          |                            |
| <b>Partidas que no afectan efectivo:</b>                                                                                |                          |                            |
| Gastos de Depreciación                                                                                                  | 15,315.87                | 13,707.77                  |
| Provisión Cuentas Incobrables                                                                                           | 120.43                   | 857.14                     |
| Reserva Legal                                                                                                           | 6,395.88                 | 6,302.54                   |
|                                                                                                                         | <u>21,832.18</u>         | <u>20,867.45</u>           |
| <b>Cambios en partidas operacionales:</b>                                                                               |                          |                            |
| Cuentas por Cobrar                                                                                                      | (15,868.60)              | (79,765.88)                |
| Inventarios                                                                                                             | (9,386.95)               | (122,554.08)               |
| Importaciones                                                                                                           | (17,278.83)              | (3,580.09)                 |
| Otras Cuentas por Cobrar                                                                                                | (72,380.49)              | 37,120.01                  |
| Proveedores                                                                                                             | 56,128.94                | 29,995.27                  |
| Impuestos por Pagar                                                                                                     | 22,120.58                | (5,343.59)                 |
| Obligaciones Sociales                                                                                                   | 4,428.53                 | 23,072.77                  |
| Otras Cuentas por Pagar                                                                                                 | 16,006.12                | (153,145.59)               |
|                                                                                                                         | <u>(16,230.70)</u>       | <u>(274,201.18)</u>        |
| <b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>                                                               | <u><u>127,123.19</u></u> | <u><u>(133,585.56)</u></u> |



## **INTERMÉDICA CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2010.**

---

#### **NOTA 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:**

"Intermédica Cia. Ltda" fue constituida en Ecuador desde el 18 de octubre de 1989, bajo la modalidad de compañía limitada, domiciliada en Quito, siendo su objetivo principal la distribución, comercialización, de instrumental médico, incluyendo en sus actividades compras en el interior y el exterior, así como también mantenimiento de equipos médicos.

#### **NOTA 2 RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. 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, basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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

##### **Caja y equivalentes de caja:**

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

##### **Clientes:**

Los clientes se manejan de acuerdo a plazos establecidos de cobranzas, los mismos que van de 30 a 60 días para Clientes Privados los que representan un 45% respecto al total de Ingresos. En el caso de Clientes del Sector Público, la cartera es recuperada en más de 60 días, los mismos que representan un 55% del total de los ingresos.

##### **Valuación de Inventarios:**

Al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

##### **Valuación de Activos Fijos:**

Al costo de adquisición. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para maquinaria, instalaciones, muebles-enseres y equipos, 5 para vehículos y 3 equipos de computación.

##### **Ingresos y Costo por Ventas:**

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería. El costo de ventas se determina por inventario permanente.

## **INTERMÉDICA CÍA. LTDA.**

### **Reconocimiento de Costos y Gastos:**

Los costos y gastos son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponde a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el ejercicio siguiente.

### **Provisiones para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta:**

Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta. Estas provisiones son registradas en los resultados del año.

### **Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.-**

De conformidad con la Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales Financieras (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo a este cronograma "Intermedica Cia. Ltda.", utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

## **NOTA 3 LETRAS DE CLIENTES**

El movimiento de clientes es como sigue:

|              | <b>DICIEMBRE - 31</b>    |                          |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
|              | <b><u>2010</u></b>       | <b><u>2009</u></b>       |
| Clientes     | <u>348,313.14</u>        | <u>332,444.54</u>        |
| <b>Total</b> | <b><u>348,313.14</u></b> | <b><u>332,444.54</u></b> |

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas fue como sigue:

|                               | <b>DICIEMBRE - 31</b>    |                          |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                               | <b><u>2010</u></b>       | <b><u>2009</u></b>       |
| Saldo al inicio del año       | 15,053.75                | 14,196.61                |
| Provisión del año             | <u>120.43</u>            | <u>857.14</u>            |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b><u>15,174.18</u></b>  | <b><u>15,053.75</u></b>  |
| <b>Total Clientes</b>         | <b><u>333,138.96</u></b> | <b><u>317,390.79</u></b> |

**INTERMÉDICA CÍA. LTDA.**

**NOTA 4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                        | <b>DICIEMBRE - 31</b>    |                          |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                        | <b><u>2010</u></b>       | <b><u>2009</u></b>       |
| Préstamos Personal     | 9,227.70                 | 10,538.00                |
| Depósitos en garantía  | 5,225.09                 | 4,498.44                 |
| Crédito Tributario Iva | 0.00                     | 53,643.94                |
| Varios Deudores        | <u>149,965.49</u>        | <u>77,001.35</u>         |
| <b>Total</b>           | <b><u>164,418.28</u></b> | <b><u>145,681.73</u></b> |

**NOTA 5 INVENTARIOS**

|                           | <b>DICIEMBRE - 31</b>    |                          |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                           | <b><u>2010</u></b>       | <b><u>2009</u></b>       |
| Mercaderías               | 508,964.87               | 499,577.92               |
| Importaciones en Tránsito | <u>23,475.03</u>         | <u>6,196.20</u>          |
| <b>Total</b>              | <b><u>532,439.90</u></b> | <b><u>505,774.12</u></b> |

**NOTA 6 ACTIVO FIJO**

PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO, ETC.

|                                      | <b>DICIEMBRE - 31</b>   |                         |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                      | <b><u>2010</u></b>      | <b><u>2009</u></b>      |
| Edificios                            | 124,311.06              | 124,311.06              |
| Muebles y Enseres                    | 16,034.55               | 11,916.55               |
| Equipos de Computación               | 18,600.89               | 12,864.29               |
| Vehículos                            | 17,551.22               | 953.01                  |
| Equipos de Oficina                   | <u>12,007.58</u>        | <u>7,185.33</u>         |
|                                      | 188,505.30              | 157,230.24              |
| Depreciación Acumulada               | <u>(107,631.64)</u>     | <u>(93,155.17)</u>      |
| <b>Total Activo Fijo Depreciable</b> | <b><u>80,873.66</u></b> | <b><u>64,075.07</u></b> |

**INTERMÉDICA CÍA. LTDA.**

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

|                         | <b>DICIEMBRE - 31</b>   |                         |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                         | <b><u>2010</u></b>      | <b><u>2009</u></b>      |
| Saldo al inicio del año | 64,075.07               | 73,074.30               |
| Adquisiciones           | 32,114.46               | 4,708.54                |
| Depreciación del año    | <u>(15,315.87)</u>      | <u>(13,707.77)</u>      |
| <b>Total</b>            | <b><u>80,873.66</u></b> | <b><u>64,075.07</u></b> |

**NOTA 7      PROVEEDORES**

|                          | <b>DICIEMBRE - 31</b>    |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                          | <b><u>2010</u></b>       | <b><u>2009</u></b>       |
| Proveedores del Exterior | 262,225.64               | 142,794.67               |
| Proveedores Nacionales   | <u>40,421.31</u>         | <u>107,777.96</u>        |
| <b>Total</b>             | <b><u>302,646.95</u></b> | <b><u>250,572.63</u></b> |

**NOTA 8      IMPUESTOS POR PAGAR**

|                                            | <b>DICIEMBRE - 31</b>   |                         |
|--------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                            | <b><u>2010</u></b>      | <b><u>2009</u></b>      |
| <b>IMPUESTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b> |                         |                         |
| Impuesto al Valor Agregado                 | 17,124.00               | 27,462.30               |
| Impuesto Retenido en la Fuente             | 1,044.82                | 2,692.30                |
| Impuesto a la Renta por Pagar              | <u>13,465.56</u>        | <u>33,003.53</u>        |
| <b>Total:</b>                              | <b><u>31,634.38</u></b> | <b><u>63,158.13</u></b> |

**INTERMÉDICA CÍA. LTDA.**

**NOTA 9 OBLIGACIONES SOCIALES**

|                               | <b>DICIEMBRE - 31</b>    |                          |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                               | <b><u>2010</u></b>       | <b><u>2009</u></b>       |
| Comisiones por pagar          | 79,824.82                | 79,587.83                |
| IESS por pagar                | 5,129.06                 | 5,148.92                 |
| Provisión beneficios sociales | 14,163.72                | 8,951.99                 |
| Utilidades por pagar          | <u>30,394.86</u>         | <u>31,195.19</u>         |
| <b>Total</b>                  | <b><u>129,312.46</u></b> | <b><u>124,883.93</u></b> |

**NOTA 10 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las otras cuentas por pagar es como sigue:

|                   | <b>DICIEMBRE - 31</b>   |                         |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
|                   | <b><u>2010</u></b>      | <b><u>2009</u></b>      |
| Varios Acreedores | 4,054.62                | 4,054.62                |
| Bancos Nacionales | <u>56,500.00</u>        | <u>30,000.00</u>        |
| <b>Total</b>      | <b><u>60,554.62</u></b> | <b><u>34,054.62</u></b> |

**NOTA 11 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de su ganancia antes del impuesto a la renta.

|                               | <b>DICIEMBRE - 31</b>   |                         |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                               | <b><u>2010</u></b>      | <b><u>2009</u></b>      |
| Saldo al inicio del año       | 31,195.19               | 19,869.70               |
| Provisión del año             | 30,394.86               | 31,195.19               |
| Pagos efectuados              | <u>(31,195.19)</u>      | <u>(19,869.70)</u>      |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b><u>30,394.86</u></b> | <b><u>31,195.19</u></b> |

**INTERMÉDICA CÍA. LTDA.**

**NOTA 12 IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con la ley de régimen tributario vigente, la empresa procedió a calcular la provisión para impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, con la tasa del 25% sobre la base imponible del ejercicio.

|                                                                             | <b>DICIEMBRE - 31</b>   |                         |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                             | <b><u>2010</u></b>      | <b><u>2009</u></b>      |
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta y Participación trabajadores | 202,632.38              | 207,967.91              |
| <b>Menos:</b>                                                               |                         |                         |
| 15% Participación a trabajadores                                            | 30,394.86               | 31,195.19               |
| <b>Más:</b>                                                                 |                         |                         |
| Gastos no deducibles                                                        | 5,042.20                | 26,115.33               |
| <b>Utilidad Gravable</b>                                                    | <u>177,279.72</u>       | <u>202,888.05</u>       |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>                                          | <u><u>44,319.93</u></u> | <u><u>50,722.01</u></u> |

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

|                               | <b>DICIEMBRE - 31</b>   |                         |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                               | <b><u>2010</u></b>      | <b><u>2009</u></b>      |
| Saldo al inicio del año       | 33,003.53               | 28,148.74               |
| Provisión del año             | 44,319.93               | 50,722.01               |
| Anticipo Impuesto a la renta  | (14,932.54)             | 0.00                    |
| Retenciones en la fuente      | (15,921.83)             | (17,718.48)             |
| Pagos efectuados              | <u>(33,003.53)</u>      | <u>(28,148.74)</u>      |
| <b>Saldo al final del año</b> | <u><u>13,465.56</u></u> | <u><u>33,003.53</u></u> |

**NOTA 13 CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social de "Intermedica Cia. Ltda." Al 31 de diciembre del 2010 es de \$ 238,860.00 en acciones suscritas y autorizadas al valor nominal de \$ 1.00 cada una.

**INTERMÉDICA CÍA. LTDA.**

**NOTA 14 RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que esta 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.

**NOTA 15 LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

La compañía ha observado y cumplido con todas las leyes y reformas vigentes para el año 2010.

**NOTA 16 EVENTOS SUBSECUENTES**

La empresa no tiene ningún litigio ni juicios laborales, y entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de este informe (marzo del 2011) no se han producido eventos que en la opinión de la administración, pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

