

**INTERMEDICA CIA. LTDA**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Directores de Intermedica Cia. Ltda.

**Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Intermedica Cia. Ltda. al 31 diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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 la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin 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 administración 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 apropiadas para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

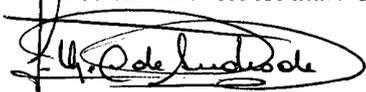
**Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Intermedica Cia. Ltda. al 31 diciembre del 2011 y 2010 el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

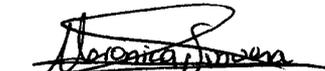
**Asunto de Énfasis**

Para cumplir con lo establecido por la Superintendencia de Compañías, informamos que Intermedica Cia. Ltda., pertenece al tercer grupo para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes, por lo que ponemos en conocimiento que el año 2011 es el período de transición y se han cumplido con todos los requerimientos solicitados por la Superintendencia de Compañías. Para así poder iniciar el 1 de enero del 2012 la aplicación de las NIIF.

**ANDRADE GUAYASAMÍN CIA. LTDA.**



Iveth Villacís C.  
Representante Legal.  
Registro C.P.A. No. 30886



Verónica Vinuesa N.  
Registro C.P.A. No.28175

Abril 5 del 2012  
SC-RNAE No.061



**INTERMEDICA CIA.LTDA.**

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Caja y Bancos	316,349.07	124,648.98
Cuentas y documentos por cobrar:		
Clientes	Nota 3 403,487.17	333,138.96
Otras cuentas por cobrar	Nota 4 362,506.13	164,418.28
Inventarios	Nota 5 <u>627,710.74</u>	<u>532,439.90</u>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b><u>1,710,053.11</u></b>	<b><u>1,154,646.12</u></b>
<b>ACTIVO FIJO:</b>		
	Nota 6	
Propiedad, Planta y Equipo	224,883.80	188,505.30
Depreciación Acumulada	<u>( 123,291.26)</u>	<u>( 107,631.64)</u>
<b>Total Activo Fijo</b>	<b><u>101,592.54</u></b>	<b><u>80,873.66</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>1,811,645.65</u></b>	<b><u>1,235,519.78</u></b>

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Corto plazo:		
Proveedores	Nota 7 307,984.61	302,646.95
Obligaciones por Pagar	Nota 8 389,022.02	221,501.85
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<u>697,006.63</u>	<u>524,148.80</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Pasivo Diferido	321,226.42	107,876.65
<b>Total Otros Pasivos</b>	<u>321,226.42</u>	<u>107,876.65</u>
<b>PASIVO LARGO PLAZO:</b>		
Obligaciones por Pagar	Nota 9 119,524.19	0.00
<b>Total Pasivos Largo Plazo</b>	<u>119,524.19</u>	<u>0.00</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social dividido en acciones con un valor nominal de \$ 1,00	Nota 12 238,860.00	238,860.00
Reserva legal	Nota 13 45,533.43	39,263.73
Reserva de Capital	6,706.42	6,706.42
Utilidades no distribuidas	263,664.18	197,142.47
Utilidad disponible para Accionistas	119,124.38	121,521.71
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<u>673,888.41</u>	<u>603,494.33</u>
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	 <u><u>1,811,645.65</u></u>	 <u><u>1,235,519.78</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**INTERMEDICA CIA.LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL:  
(expresado en dólares)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS NETAS	2,624,400.69	1,756,510.37
(-) COSTO PRODUCTOS VENDIDOS	<u>1,584,096.62</u>	<u>1,027,882.74</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b><u>1,040,304.07</u></b>	<b><u>728,627.63</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
(-) Gastos de Venta	338,168.55	251,894.79
(-) Gastos de Administración	453,449.99	259,831.56
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b><u>791,618.54</u></b>	<b><u>511,726.35</u></b>
<b>Utilidad en Operaciones</b>	<b><u>248,685.53</u></b>	<b><u>216,901.28</u></b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>		
(-) Financieros	14,004.41	14,277.58
Otros Ingresos	0.00	8.68
<b>Total Otros Ingresos y Gastos</b>	<b><u>( 14,004.41)</u></b>	<b><u>( 14,268.90)</u></b>
<b>Utilidad antes de Participación e Impuestos</b>	<b><u>234,681.12</u></b>	<b><u>202,632.38</u></b>
(-) Participación a Trabajadores	Nota 10 35,202.17	30,394.86
(-) Impuesto a la Renta	Nota 11 74,084.87	44,319.93
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b><u>125,394.08</u></b>	<b><u>127,917.59</u></b>
(-) Reserva Legal	Nota 13 6,269.70	6,395.88
<b>UTILIDAD DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS</b>	<b><u>119,124.38</u></b>	<b><u>121,521.71</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**INTERMEDICA CIA.LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL:  
(expresado en dólares)**

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Utilidades No Distribuidas</b>	<b>Utilidad Ejercicio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2009</b>	238,860.00	32,867.84	6,706.42	134,394.30	119,748.17	532,576.74
Transferencia a Utilidades No Distribuidas	0.00	0.00	0.00	119,748.17	(119,748.17)	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 del 2010</b>	<b>238,860.00</b>	<b>39,263.72</b>	<b>6,706.42</b>	<b>197,142.47</b>	<b>121,521.71</b>	<b>603,494.33</b>
Transferencia a Utilidades No Distribuidas	0.00	0.00	0.00	121,521.71	(121,521.71)	0.00
Dividendos	0.00	0.00	0.00	(55,000.00)	0.00	(55,000.00)
Utilidad Neta del Período	0.00	0.00	0.00	0.00	125,394.08	125,394.08
Apropiación de reservas	0.00	6,269.70	0.00	0.00	(6,269.70)	0.00
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>238,860.00</b>	<b>45,533.42</b>	<b>6,706.42</b>	<b>263,664.18</b>	<b>119,124.38</b>	<b>673,888.41</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**INTERMEDICA CIA.LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL:  
(expresado en dólares)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	2,766,733.86	1,756,647.89
Efectivo Pagado a Proveedores	(1,855,851.49)	(1,072,110.37)
Efectivo Pagado a Empleados	(322,871.17)	(228,836.25)
Efectivo Pagado por Otros Gastos	(349,363.59)	(292,109.83)
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	(14,004.41)	(14,277.58)
Efectivo Pagado por Impuestos	(24,672.81)	(22,199.35)
Efectivo Recibido por Otros Ingresos	0.00	8.68
	<u>199,970.39</u>	<u>127,123.19</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Por Compra de Activos Fijos	(37,770.30)	(32,114.46)
	<u>(37,770.30)</u>	<u>(32,114.46)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones Bancarias	84,500.00	26,500.00
Dividendos Pagados	(55,000.00)	(57,000.00)
	<u>29,500.00</u>	<u>(30,500.00)</u>
Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	191,700.09	64,508.73
Efectivo al Inicio del Año	<u>124,648.98</u>	<u>60,140.25</u>
<b>EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<u><u>316,349.07</u></u>	<u><u>124,648.98</u></u>

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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL:**

(expresado en dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	119,124.38	121,521.71
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
<b>Partidas que no afectan efectivo:</b>		
Gastos de Depreciación	17,051.42	15,315.87
Provisión Cuentas Incobrables	668.39	120.43
Provisión para jubilación patronal y desahucio	119,524.19	0.00
Provisión 15% Participación Trabajadores	35,202.17	30,394.86
Provisión Impuesto a la Renta	74,084.87	44,319.93
Reserva Legal	6,269.70	6,395.88
	<u>252,800.74</u>	<u>96,546.97</u>
<b>Cambios en partidas operacionales:</b>		
Cuentas por Cobrar	(71,016.60)	(15,868.60)
Inventarios	(112,673.52)	(9,386.95)
Importaciones	17,402.68	(17,278.83)
Otras Cuentas por Cobrar	(178,841.07)	(72,380.49)
Proveedores	5,337.66	56,128.94
Impuestos por Pagar	(24,672.81)	(22,199.35)
Obligaciones Sociales	(20,840.84)	(25,966.33)
Otras Cuentas por Pagar	213,349.77	16,006.12
	<u>(171,954.73)</u>	<u>(90,945.49)</u>
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<u>199,970.39</u>	<u>127,123.19</u>

**INTERMÉDICA CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS A  
DICIEMBRE 31 DEL 2011 Y 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 24% (25% en el 2010) por 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 "Intermédica 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>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Clientes	<u>415,151.79</u>	<u>348,313.14</u>
<b>Total</b>	<b><u>415,151.79</u></b>	<b><u>348,313.14</u></b>

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

	<b>DICIEMBRE - 31</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Saldo al inicio del año	15,174.18	15,053.75
Provisión del año	668.39	120.43
Baja	<u>(4,177.95)</u>	<u>0.00</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>11,664.62</u></b>	<b><u>15,174.18</u></b>
<b>Total Clientes</b>	<b><u>403,487.17</u></b>	<b><u>333,138.96</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>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Préstamos Personal	6,247.08	9,227.70
Depósitos en garantía	12,202.87	5,225.09
Crédito Tributario Iva	19,246.78	0.00
Varios Deudores	<u>324,809.40</u>	<u>149,965.49</u>
<b>Total</b>	<b><u>362,506.13</u></b>	<b><u>164,418.28</u></b>

**NOTA 5 INVENTARIOS**

	<b>DICIEMBRE - 31</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Mercaderías	621,638.39	508,964.87
Importaciones en Tránsito	<u>6,072.35</u>	<u>23,475.03</u>
<b>Total</b>	<b><u>627,710.74</u></b>	<b><u>532,439.90</u></b>

**NOTA 6 ACTIVO FIJO**

PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO, ETC.

	<b>DICIEMBRE - 31</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Edificios	124,311.06	124,311.06
Muebles y Enseres	17,651.56	16,034.55
Equipos de Computación	21,742.24	18,600.89
Vehículos	48,435.15	17,551.22
Equipos de Oficina	<u>12,743.79</u>	<u>12,007.58</u>
	224,883.80	188,505.30
Depreciación Acumulada	<u>(123,291.26)</u>	<u>(107,631.64)</u>
<b>Total Activo Fijo Depreciable</b>	<b><u>101,592.54</u></b>	<b><u>80,873.66</u></b>

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

**INTERMÉDICA CÍA. LTDA.**

	<b>DICIEMBRE - 31</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Saldo al inicio del año	80,873.66	64,075.07
Adquisiciones	37,770.30	32,114.46
Depreciación del año	<u>(17,051.42)</u>	<u>(15,315.87)</u>
<b>Total</b>	<b><u>101,592.54</u></b>	<b><u>80,873.66</u></b>

**NOTA 7    PROVEEDORES**

	<b>DICIEMBRE - 31</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Proveedores del Exterior	160,911.70	262,225.64
Proveedores Nacionales	<u>147,072.91</u>	<u>40,421.31</u>
<b>Total</b>	<b><u>307,984.61</u></b>	<b><u>302,646.95</u></b>

**NOTA 8    OBLIGACIONES POR PAGAR CORTO PLAZO:**

	<b>DICIEMBRE - 31</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>		
Impuesto al Valor Agregado	45,519.76	17,124.00
Impuesto Retenido en la Fuente	3,986.61	1,045.21
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>50,787.24</u>	<u>13,465.56</u>
<b>Total:</b>	<b><u>100,293.61</u></b>	<b><u>31,634.77</u></b>

**INTERMÉDICA CÍA. LTDA.**

	<b>DICIEMBRE - 31</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
<b>OBLIGACIONES SOCIALES</b>		
Comisiones y Sueldos por pagar	79,673.05	79,624.82
IESS por pagar	6,565.40	5,129.06
Provisión beneficios sociales	22,233.17	14,163.72
Utilidades por pagar	<u>35,202.17</u>	<u>30,394.86</u>
<b>Total</b>	<b><u>143,673.79</u></b>	<b><u>129,312.46</u></b>

**OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Varios Acreedores	4,054.62	4,054.62
Bancos Nacionales	<u>141,000.00</u>	<u>56,500.00</u>
<b>Total</b>	<b><u>145,054.62</u></b>	<b><u>60,554.62</u></b>
<b>Total Obligaciones por pagar C/P</b>	<b><u>389,022.02</u></b>	<b><u>221,501.85</u></b>

**NOTA 9 PASIVOS A LARGO PLAZO**

	<b>DICIEMBRE - 31</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Provisión por Jubilación Patronal	82,948.18	0.00
Provisión por Desahucio	<u>36,576.01</u>	<u>0.00</u>
<b>Total</b>	<b><u>119,524.19</u></b>	<b><u>0.00</u></b>

**JUBILACIÓN:**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS. Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

## INTERMÉDICA CÍA. LTDA.

### **DESAHUCIO:**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía registró una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio preparado por un profesional independiente.

### **NOTA 10 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>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Saldo al inicio del año	30,394.86	31,195.19
Provisión del año	35,202.17	30,394.86
Pagos efectuados	<u>(30,394.86)</u>	<u>(31,195.19)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>35,202.17</u></b>	<b><u>30,394.86</u></b>

### **NOTA 11 IMPUESTO A LA RENTA**

	<b>DICIEMBRE - 31</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y Participación trabajadores	234,681.12	202,632.38
<b>Menos:</b>		
15% Participación a trabajadores	35,202.17	30,394.86
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	109,208.01	5,042.20
<b>Utilidad Gravable</b>	<b><u>308,686.96</u></b>	<b><u>177,279.72</u></b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b><u>74,084.87</u></b>	<b><u>44,319.93</u></b>

## **INTERMÉDICA CÍA. LTDA.**

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

	<b>DICIEMBRE - 31</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Saldo al inicio del año	13,465.56	33,003.53
Provisión del año	74,084.87	44,319.93
Anticipo Impuesto a la renta	0.00	(14,932.54)
Retenciones en la fuente	(23,297.63)	(15,921.83)
Pagos efectuados	<u>(13,465.56)</u>	<u>(33,003.53)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>50,787.24</u></b>	<b><u>13,465.56</u></b>

### **NOTA 12 CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social de "Intermedica Cia. Ltda." Al 31 de diciembre del 2011 es de \$ 238,860.00 en acciones suscritas y autorizadas al valor nominal de \$ 1.00 cada una.

### **NOTA 13 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 14 LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

La compañía ha observado y cumplido con todas las leyes y reformas vigentes para el año 2011.

### **NOTA 15 EVENTOS SUBSECUENTES**

La empresa no tiene ningún litigio ni juicios laborales, y entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de este informe (abril 5 del 2012) no se han producido eventos que en la opinión de la administración, pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.