

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES 2011

DATEOTON CIA. LTDA.

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES..... 1

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

BALANCE GENERAL..... 2

ESTADO DE RESULTADOS..... 3

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO..... 4

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO..... 5

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS..... 6-22



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LOS ACCIONISTAS DE
DATEOTON CIA. LTDA.**

1.- HEMOS AUDITADO EL BALANCE GENERAL ADJUNTO DE LA DATEOTON CIA. LTDA., AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, CON LOS CORRESPONDIENTES ESTADOS DE RESULTADOS, DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Y DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EN ESA FECHA. DICHO ESTADO FINANCIERO SON RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA. NUESTRA RESPONSABILIDAD CONSISTE EN EXPRESAR UNA OPINION SOBRE DICHO ESTADOS FINANCIEROS BASADOS EN NUESTRA AUDITORÍA.

2.- NO OBSERVAMOS EL CONTEO DEL INVENTARIO FISICO DECLARADO AL 31-XII-2011, YA QUE ESA FECHA FUE ANTERIOR A NUESTRO NOMBRAMIENTO COMO AUDITORES, SI PUDIMOS SATISFACERNOS RESPECTO DE LAS CANTIDADES DEL INVENTARIO EN ESA FECHA POR OTROS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA.

3.- NUESTRO EXAMEN SE EFECTUÓ DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORÍA GENERALMENTE ACEPTADAS EN EL ECUADOR. ESTAS NORMAS REQUIEREN QUE UNA AUDITORÍA SEA DISEÑADA Y REALIZADA PARA OBTENER CERTEZA RAZONABLE DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONTIENEN EXPOSICIONES ERRÓNEAS O INEXACTAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. UNA AUDITORÍA INCLUYE EL EXAMEN, BASADO EN PRUEBAS SELECTIVAS. DE LA EVIDENCIA QUE SUSTENTA 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 ADMINISTRACION, ASÍ COMO LA EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN SU CONJUNTO. CONSIDERAMOS QUE NUESTRA AUDITORÍA PROPORCIONA UNA BASE RAZONABLE PARA NUESTRA OPINION.

5.- EN NUESTRA OPINIÓN, EXCEPTO POR LOS EFECTOS COMENTADOS EN EL PÁRRAFO 2 EN EL REFERIDO PERIODO DEL 2011, PRESENTA RAZONABLEMENTE EN TODOS LOS ASPECTOS IMPORTANTES LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA DATEOTON CIA. LTDA. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, EL RESULTADO DE SUS OPERACIONES, LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 2011 DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS ECUATORIANA DE CONTABILIDAD Y PRACTICAS CONTABLES ESTABLECIDAS O AUTORIZADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR.

6.- NUESTRA OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS CORRESPONDIENTES AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 DE LA EMPRESA DATEOTON CIA. LTDA. REQUERIDOS POR DISPOSICIONES VIGENTES, SE EMITIRÁ POR SEPARADO.



ECON. JOSE E. BERMEO PACHECO
Guayaquil, Abril 26 del 2012
REG. No. SCD-RNAE-706
GUAYAQUIL-ECUADOR



DATEOTON CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010/2011
(EXPRESADOS EN DOLARES)**

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS	277.470,44	278.609,22
CTAS X COBRAR RELACIONADOS	600.368,70	1.111.898,45
CUENTAS POR COBRAR	289.623,72	380.570,67
IMPUESTO CREDITO TRIBUTARIO	122.768,45	155.678,40
INVENTARIOS	728.947,76	1.155.153,09
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.019.179,07	3.081.909,83
ACTIVO FIJO		
INMUEBLES	120.000,00	120.000,00
PROPIEDAD, EQU. Y MAQ.(NETO)	137.687,40	145.398,89
MUEBLES Y ENSERES	112.975,27	119.991,07
EQUIPOS DE COMPUTACION	261.779,44	283.859,21
VEHICULOS	133.551,99	273.711,63
-DEPRECIACION ACUM. ACTIVO FIJO	479.252,40	561.383,22
TOTAL DEL ACTIVO FIJO	276.741,70	381.577,58
TOTAL DEL ACTIVO	2.305.920,77	3.463.487,41
PASIVOS		
CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDOR	1.157.396,54	1.561.326,92
15% PARTICIPACION TRABAJAD.	58.195,44	69.029,81
OTRAS CTAS POR PAGAR	50.855,37	387.292,44
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	1.266.447,35	2.017.649,17
PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES BANCARIAS	216.831,12	358.455,00
PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES	42.445,24	49.183,61
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	259.276,36	407.638,61
TOTAL DEL PASIVO	1.525.723,71	2.425.287,78
PATRIMONIO		
CAPITAL	600,00	600,00
RESERVA LEGAL	-	300,00
UTILIDADES ACUMULADAS	547.922,16	753.932,06
UTILIDADES DEL EJERCICIO	231.674,90	283.367,57
TOTAL DEL PATRIMONIO	780.197,06	1.038.199,63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.305.920,77	3.463.487,41

DATEOTON CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DEL 2011

2011

INGRESOS		12.539.591,66
COSTO DE VENTAS		
INVENTARIO INICIAL	728.947,76	
COMPRAS	9.500.432,88	
- INVENTARIO FINAL	- 1.155.153,09	- 9.074.227,55
UTILIDAD BRUTA		3.465.364,11
GASTOS GENERALES		- 3.005.165,37
UTILIDAD DEL EJERCICIO		460.198,74
15% PARTICIPACION TRABAJ.		- 69.029,81
UTILIDAD ANTES IMPUESTO RENTA		391.168,93
GASTOS NO DEDUCIBLES		56.753,42
UTILIDAD ANTES IMPUESTO RENTA		447.922,35
- 24% IMPUESTO RENTA		- 107.501,36
UTILIDAD DEL EJERCICIO TRIBUTARIO		340.420,99
MENOS: GASTOS NO DEDUCIBLES		- 56.753,42
UTILIDAD DEL EJERCICIO CONTABLE		283.667,57
MENOS: RESERVA LEGAL		- 300,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		283.367,57

DATEOTON CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO

	<u>2011</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	283.367,57
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	82.130,82
USO UTILIDADES Y DIVIDENDOS	- 25.665,00
AUMENTO EN APORTACIONES SOCIOS	300,00
AUMENTOS CUENTAS POR COBRAR	- 602.476,79
AUMENTOS EN INVENTARIOS	- 426.205,24
AUMENTOS EN IMPUESTOS ANTICIPADOS	- 32.909,95
AUMENTOS EN CTAS Y DOC. POR PAGAR	751.201,82
AUMENTOS EN OTRAS CTAS POR PAGAR	148.362,25
AUMENTOS EN FISCO E INSTITUCIONES	-
EFFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO	<u>178.105,48</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION:	
COMPRAS DE ACTIVOS FIJOS	- 176.966,70
EFFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>- 176.966,70</u>
NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA	<u>1.138,78</u>
NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL PRINCIPIO DE AÑO 2010	<u>277.470,44</u>
NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FIN DE AÑO 2011	<u>278.609,22</u>

DATEOTON CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTIL(PERD) ACUMULADA	UTIL(PERD) NETA EJERCICIO	TOTAL
SALDO A DIC. 31/10	600,00	-	-	-	547.922,16	231.674,90	780.197,06
MOVIMIENTOS DEL AÑO							
Aumento de Capital	-			-			-
RESERVA LEGAL 2011		300,00	-		-	-	300,00
Traspaso a Utilid. Acum..	-	-	-	-	206.009,90	- 231.674,90	- 25.665,00
Uso Utilidad Acumuladas (Div.)	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad Año 2011	-	-	-	-	-	283.367,57	283.367,57
DICIEMBRE 31/2011	600,00	300,00	-	-	753.932,06	283.367,57	1.038.199,63

DATEOTON CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2011
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR**

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

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

LA EMPRESA DATEOTON CIA. LTDA. TIENE POR OBJETO PRINCIPAL A LA VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MEDICINAS, EN ESPECIAL A LAS CLINICAS, MANTENIENDO UN GRUPO DE EMPRESAS FARMACEUTICAS DENTRO Y EN LOS ALREDEDORES DE CLINICAS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS EN US\$ DÓLARES COMO RESULTADO DEL PROCESO DE LA DOLARIZACION DE LA ECONOMIA A TRAVÉS DEL CUAL EL GOBIERNO ECUATORIANO FIJÓ COMO MONEDA DE CURSO LEGAL DEL PAÍS, EL DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS FUERON ELABORADOS Y SON RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION DE LA EMPRESA, LOS MISMOS QUE NOS FUERON ENTREGADOS DE CONFORMIDAD CON EL ART. 11 DE LA RESOLUCIÓN No.02.Q.ICI.008, DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍA Y PREPARADOS CON BASE DE LOS COSTOS HISTÓRICOS, A LAS NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD(NEC) Y LOS REQUISITOS MINIMOS ESTABLECIDOS O AUTORIZADOS POR LA AUTORIDAD DE CONTROL REFERIDA.

CAJA Y BANCOS

CONSTITUYE MOVIMIENTOS DE EFECTIVO, DEPÓSITOS EN BANCOS FÁCILMENTE CONVERTIBLES EN MONTOS RECONOCIDOS DE CAJA.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

CORRESPONDE EL SALDO DE ESTE RUBRO A FACTURAS PENDIENTES DE COBRO DE CLIENTES.

CUENTAS Y DOC X COBRAR RELACIONADOS

CORRESPONDE EL SALDO DE ESTE RUBRO A FACTURAS PENDIENTES DE COBRO AL GRUPO DE EMPRESAS REALACIONADAS.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CORRESPONDE A FACTURAS CORRESPONDIENTES A CLIENTES QUE QUEDARON PENDIENTES DE COBRO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)

CORRESPONDE A CREDITO ESTABLECIDO A FAVOR DE LA EMPRESA A DICIEMBRE 31 DEL 2011

CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (RENTA)

CORRESPONDE A RETENCIONES EN LA FUENTE A FAVOR DE LA EMPRESA A DICIEMBRE 31 DEL 2011, LOS MISMOS QUE SON APLICADOS EN EL RESPECTIVO IMPUESTO.

INVENTARIO

LOS INVENTARIOS SE PRESENTAN AL COSTO DE MERCADO, EL MAS BAJO. LAS ADQUISICIONES SE REGISTRAN A SU COSTO ESPECIFICO Y LAS SALIDAS SON CONTROLADAS AL PROMEDIO MÓVIL.

ACTIVO FIJO.

LAS PROPIEDADES ESTÁN REGISTRADAS AL COSTO HISTÓRICO Y EN DOLARES NORTEAMERICANOS MENOS LAS DEPRECIACIONES ACUMULADAS. LAS DEPRECIACIONES ESTÁN CALCULADAS CON BASE EN EL MÉTODO DE LINEA RECTA SOBRE LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE LOS RESPECTIVOS ACTIVOS.

LA DEPRECIACION SE CALCULA COMO BASE LA VIDA ÚTIL DE LOS ACTIVOS Y SE APLICAN LOS SIGUIENTES PORCENTAJES:

<u>CUENTA CONTABLE</u>	<u>%</u>
INSTALACIONES	10
MUEBLES Y ENSERES	10
EQUIPOS DE COMPUTACION	33
VEHICULOS	20
EDIFICIOS	5

CUENTAS POR PAGAR

GENERALMENTE TIENEN VENCIMIENTO DE HASTA 30 DIAS POSTERIORES A LA FECHA DE EMISION DEL COMPROBANTE DE VENTA.

OBLIGACIONES CON EL IESS

SON OBLIGACIONES QUE CUMPLIR CON EL SEGURO SOCIAL, EN VIRTUD DE LAS NORMAS LEGALES VIGENTES.

CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

SON RECONOCIDOS CUANDO NACE LA OBLIGACION DE LA EMPRESA EN VIRTUD DE LAS NORMAS LEGALES VIGENTES O ACUERDOS CONTRACTUALES, Y REGISTRADOS EN EL TIEMPO Y FECHA QUE EN ELLA SE INDICAN, SE HA CREADO LA PROVISION CORRESPONDIENTE.

PARTICIPACION 15% TRABAJADORES

SE REGISTRAN CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSA POR UNA CIFRA EQUIVALENTE AL 15% DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO.

IMPUESTO A LA RENTA

SE APLICA LA TARIFA DEL 24% DE IMPUESTO A LA RENTA SOBRE LA UTILIDAD GRAVABLE.

RECONOCIMIENTO DE LOS GASTOS

LOS GASTOS SON RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO EN QUE SE DEVENGAN.

CRITERIO DE EMPRESA EN MARCHA

LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES A UN NEGOCIO EN MARCHA (NEC), EN CONSECUENCIA DICHOS ESTADOS FINANCIEROS NO REFLEJAN EL EFECTO DE AJUSTES QUE PODRIAN SER NECESARIOS EN CASO DE QUE LA COMPAÑÍA NO ESTUVIERA EN CONDICIONES DE CONTINUAR OPERANDO COMO UNA EMPRESA EN MARCHA, Y, POR ESTÁ RAZÓN, SE VIERA OBLIGADA A REALIZAR SUS ACTIVOS Y LIQUIDAR SUS OBLIGACIONES EN FORMA DIFERENTE AL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES Y POR MONTOS DIFERENTES A LOS REFLEJADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

CAMBIOS EN LOS INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.- EL SIGUIENTE CUADRO PRESENTA INFORMACION RELACIONADA CON EL PORCENTAJE DE VARIACIÓN EN LOS INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR PREPARADO POR EL INSTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICAS Y CENSOS.

CUADRO DE LOS INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

AÑO TERMINADO	VARIACION
AL 31 DE DICIEMBRE	PORCENTUAL
2001	22
2002	9
2003	6
2004	2
2005	4
2006	2
2007	4
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.56

NOTA 2.- CAJA Y BANCO

EL SALDO DE ESTA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 ES EL QUE A CONTINUACION SE DETALLA:

CAJA CHICA		US\$ DOLARES	
EFFECTIVO		42.462.12	
BOLIVARIANO	504633-7	-2.131.42	
BOLIVARIANO	500327-0	38.997.40	
PICHINCHA	3500584-2	160.848.52	
INTERNACIONAL		38.432.60	
TOTAL		278.609.22	

NOTA 3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES – CORRIENTE RELACIONADOS

HOSPITAL KENNEDY PACIENTES	186.387.70
SERVICIOS HOSPITAL ALBOTEOTON	81.426.32
INDUST INMO. TEOTON PACIENTES	445.673.89
SERVICIOS HOSPITAL ALBOTEOTON PAC	207.800.07
SEGUROS SOAT	53.144.74
ASIST. MEDICA HOSPITALIZACION	51.691.68
INDUST INMO. TEOTON (SAMBO)	30.388.47
MEDIAK	15.403.79
REMAKEN	8.910.00
SERMEDOSA S.A.	24.066.03
OTRAS CTAS X COBRAR	6.976.83
	1.111.898.45

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 LAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS ESTAN CONSTITUIDAS POR SIGUIENTES CLIENTES:

CLIENTES	US\$DOLARES
HEALTH RESOURCES	2.498.83
VARIOS	52.396.99
AIG METROPOLITANA	10.091.66
HUMANA	19.503.48
SALUD S.A.	71.591.84
BMI IGUALAS MED. DEL ECUADOR	19.092.10
MEDEC S.A.	15.252.16
MBO MAXIMIZACION	10.036.58
MASECUADOR S.A.	13.491.30
PANAMERICAN LIFE	15.174.30

SEGUROS METROMEDICAL	8.039.41
----------------------	----------

BUPA INTERNACIONAL	9.287.78
SEGURO CRUZ BLANCA	6.855.25
MEDNET S.A.	5.577.41
SERVICIOS HOSPITALARIOS	35.663.14
CREDITO AMIGOS	13.597.84
MUNDIAL ASSISTANCE	17.924.18
VARIOS CLIENTES	329.377.67

NOTA 5- OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS (PRESTAMOS EMPLEADOS)

AL 31 DICIEMBRE DEL 2011 QUEDARON CONSTITUIDAS DE LA SIGUIENTE MANERA:

MEDICINAS EMPLEADOS	215.60
TEOFILO LAMA PICO	2.818.92
OTTON WONG	1.625.00
DALTON WONG	1.750.00
MAYRA CRIOLLO	2.720.00
ANDRES LEON	1.150.00
ERIKA MANZANO	2.402.42
PATIO PERRONE	3.000.00
ANTICIPO SUELDOS	36.367.96
VARIOS EMPLEADOS	3.574.56
TOTAL	55.624.46

NOTA 6.- CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, EL SALDO DE CREDITO TRIUBARIO DEL IVA FUE DE US\$ 47.105.44

NOTA 7.- CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES EN LA FUENTE

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 EL SALDO DE RETENCIONES EN LA FUENTE FUE DE US\$,108.572.96 EL MISMO QUE SE APLICA AL PAGO IMPUESTO, A LA RENTA.

NOTA 8.- INVENTARIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 EL SALDO DE LA CUENTA INVENTARIO DE MERCADERIA ES DE US\$1.155.153.09 LA AUDITORIA ELABORA ESTE INFORME UTILIZANDO LA VALORACION PRESENTADA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 SE DESCOMPONE EN LOS SIGUIENTES GRUPOS:

MEDICINAS EN GENERAL	US\$1.155.153.09
TOTAL INVENTARIOS	US\$1.155.153.09

NOTA 9.- ACTIVO FIJO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, EL DETALLE DE LAS PROPIEDADES ES COMO SIGUE:

ACTIVOS	VALOR	COMPRAS	DEPRECIACION
INMUEBLES	120.000.00	-0-	6.000.00
MUEBLES Y ENSERES	112.975.27	7.015.80	11.800.95
EQUIPOS COMPUTO	261.779.44	22.079.77	20.948.09
VEHICULOS	133.551.99	140.159.64	29.046.39
PROPIEDADEQUIPOS	137.687.40	7.711.49	14.335.45
TOTAL	765.994.10	176.966.70	82.130.82

LOS ACTIVOS HAN SIDO DEPRECIADOS POR EL METODO DE LINEA RECTA, SEGÙN LOS PORCENTAJES ESTABLECIDOS POR EL S.R.I. Y LA SUPERCOMPAÑIA.

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES	US\$DOLARES
BANCO DEL PICHINCHA	150.000.00
DIFARE S.A.	124.853.49
QUIFATEX S.A.	132.266.50
HOTEL ORO VERDE	98.990.10
KREMTARI S.A.	180.826.57
GRUNENTHAL	48.988.65
B.BRAUN MEDICAL S.A.	57.960.40
RAPIVENSA S.A.	57.694.03
MEDISUMI S.A.	41.968.49
DANIEL CASTILLO	22.495.12
LITERAGO S.A.	50.056.35
BAXTER ECUADOR S.A.	30.445.67
BOEHRINGER INGELHEIM	20.353.89
GILBERT GLOBAL BUSINESS S.A.	21.918.59
XAVIER GARCIA ARCE	13.996.12
DISTRIBUIDORA ARELLANO	18.226.52
GLOBALRENT S.A.	62.300.67
QUIJANO MATAMOROS TAMARA	21.450.00
SAN LUCAS LOOR FAUST	10.087.90
MAHAZITA ESPINAR JOSE	30.600.00
SUASTEGUI JIMENEZ CAROLINA	30.600.00
VELEZ CARRANZA ERIKA	18.888.89
OTROS `PROVEEDORES	366.358.97
TOTAL	1.561.326.92

NOTA 11.- OBLOGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO CUENTAS QUE COMPONEN ESTE RUBRO, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 FUERON:

PROVEEDORES	US\$ DOLARES
BANCO BOLIVARIANO CTA.CTE.5046337	180.000.00
BANCO PICHINCHA CTA.CTE.3500584-2	178.455.00
TOTAL	US\$358.455.00

NOTA 12.- IMPUESTO POR PAGAR

LA CUENTA IMPUESTO POR PAGAR REFLEJABA EL SIGUIENTE SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011:

IMPUESTO RENTA DEL EJERCICIO	US\$107.501.36
TOTAL	US\$107.501.36

NOTA 13.-OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES

BANCO DEL PICHINCHA	150.000.00
TOTAL	150.000.00

NOTA 14.- OBLIGACIONES CON EL IESS

LA CUENTA CON EL IESS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 REFLEJABA EL SIGUIENTE SALDO:

APORTES PERSONAL 9.35%	6.773.05
APORTES PATRONAL 12.15%	8.753.14
FONDO DE RESERVA	5.060.13
TOTAL	20.586.32

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 LAS PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES A LOS EMPLEADOS QUEDO DE LA SIGUIENTE MANERA:

DECIMO TERCER SUELDO	6.290.09
DECIMO CUARTO SUELDO	27.858.90
VACACIONES	2.295.92
JUBILACION EMPLEADOS	46.923.81
DESAHUCIO	2.259.80
CTAS POR PAGAR VARIOS EMPLEADOS	5.606.89
PROVISION SALARIO DIGNO	3.627.59
TOTAL	94.863.00

NOTA 16.- CAPITAL

ESTA CONSTITUIDO POR UN CAPITAL SUSCRITO DIVIDIDO EN ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS E INDIVISIBLES EN US\$600.00 SIENDO LOS ACCIONISTAS:

INDUSTRIAL INMOBILIARIA TEOTON S.A.	390.00
INMOBILIARIA DARWING CIA. LTDA.	210.00
TOTAL CAPITAL	US\$600.00

NOTA 17.- RESERVA LEGAL

CONFORME AL ART. 297 DE LA LEY DE COMPAÑÍAS ESTABLECE UNA APROPIACION OBLIGATORIA DE UN VALOR NO MENOR DEL 10% DE LA UTILIDAD ANUAL PARA SU CONSTITUCION HASTA QUE ALCANCE POR LO MENOS EL 50% DEL CAPITAL PAGADO, EL SALDO DE ESTA RESERVA PUEDE SER CAPITALIZADO O UTILIZADO PARA CUBRIR PÉRDIDAS, SU VALOR ES: US\$300.00

NOTA 18.- UTILIDAD NO DISTRIBUIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 ESTA CUENTA TIENE UN SALDO DE US\$753.932.06 PRODUCTO DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS POR LOS ACCIONISTAS, VALOR QUE ASI MISMO LO PUEDEN UTILIZAR PARA AUMENTO DE CAPITAL O CUBRIR PÉRDIDAS.

NOTA 19.-OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION

UTILIZANDO UN MUESTREO PARA LA REVISION DE LOS DOCUMENTOS Y DE ACUERDO CON LOS REGISTROS CONTABLES CORRESPONDIENTES, SE OBSERVA QUE LA EMPRESA HA CUMPLIDO CON LA OBLIGACION DE RETENER, DECLARAR, EMITIR CERTIFICADOS DE RETENCION Y CON EL PAGO MENSUAL DE LAS RETENCIONES HECHAS, EN EL MES INMEDIATO ANTERIOR EN LOS LUGARES SEÑALADOS PARA ELLO. COMO AGENTE DE PERCEPCION TAMBIÉN HAN PRESENTADO LAS RESPECTIVAS DECLARACIONES MENSUALES. LA VERIFICACION

DE LA EXACTITUD DE LAS RETENCIONES EN LA FUENTE SERÁ HECHA POR LOS FEDATARIOS DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS.

NOTA 20.- EVENTOS POSTERIORES

DE ACUERDO A LA INFORMACION DISPONIBLE A LA FECHA DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, DEBEMOS INDICAR, QUE EN LA INFORMACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, NO HA OCURRIDO HECHOS RELEVANTES QUE TENAMOS QUE COMENTAR, INDICANDO QUE YA SE EMPEZÒ A IMPLEMENTAR LAS NIIF EN ESTE PERIODO 2012.

NOTA 21.- CONTINGENCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 LA COMPAÑÍA NO PRESENTA SALDOS EN LOS ACTIVOS PASIVOS CONTINGENTES.

NOTA 22.- CONCILIACION TRIBUTARIA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 LA CONCILIACION TRIBUTARIA ES COMO SIGUE:

CONCILACION TRIBUTARIA 2011	DOLARES
UTILIDAD DEL EJERCICIO	460.198.74
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-69.029.81
UTILIDAD GRAVABLE	391.168.93
GASTOS NO DEDUCIBLES	56.753.42
UTILIDAD ANTES IMPUESTO RENTA	447.922.30
24% IMPUESTO RENTA	107.501.36
UTILIDAD DEL EJERCICIO CONTABLE	283.367.57