

E.O.A. Servicio S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2011

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
E.O.A. Servicio S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **E.O.A. Servicio S. A.** que comprenden el estado de situación al 31 de diciembre del 2011, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría implica aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar esas valoraciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



241

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros de **E.O.A. Servicio S. A** correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, han sido preparados, en todos sus aspectos importantes de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Herrera Chang & Asociados

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 010

Miulin Chang de Herrera

Miulin Chang de Herrera
Socia

Abril 16, 2012



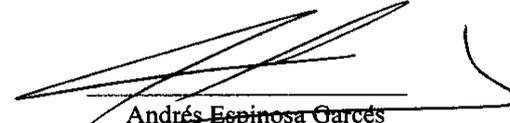


E.O.A. Servicio S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2011

<u>Activos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activo corriente:		
Efectivo (nota 4)	US\$ 217.484	568.944
Inversiones temporales (nota 5)	950.000	250.001
Cuentas por cobrar:		
Clientes	884.691	949.276
Relacionadas (nota 3)	5.499	15.743
Otros deudores del exterior	121.679	59.890
Préstamos y anticipos a funcionarios y empleados	13.953	7.710
Anticipos a proveedores (nota 12)	0	3.024
Otros impuestos	0	8.409
Otras	12.325	15.036
Total cuentas por cobrar	<u>1.038.147</u>	<u>1.059.088</u>
Menos provisión para cuentas dudosas (nota 10)	32.154	23.309
Cuentas por cobrar, neto	<u>1.005.993</u>	<u>1.035.779</u>
Inventarios:		
Mercaderías	725.781	937.411
Inventarios en tránsito	0	2.934
Total inventarios	<u>725.781</u>	<u>940.345</u>
Pagos anticipados	0	7.025
Total activo corriente	<u>2.899.258</u>	<u>2.802.094</u>
Muebles y equipos	472.489	411.169
Menos depreciación acumulada	210.238	185.890
Muebles y equipos, neto (nota 6)	<u>262.251</u>	<u>225.279</u>
Intangibles (nota 7)	7.377	4.352
	<u>US\$ 3.168.886</u>	<u>3.031.725</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Andrés Espinosa Garcés
Gerente General


C.P.A Shirley Albán
Contadora General

E.O.A. Servicio S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2011

Pasivos y Patrimonio

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	US\$ 366.793	286.891
Relacionadas y accionistas (nota 3)	0	308.066
Anticipos de clientes (nota 8)	13.490	248.836
Impuestos	24.570	47.224
Otros	36.970	90.621
Total cuentas por pagar	<u>441.823</u>	<u>981.638</u>
Impuesto a la renta por pagar (nota 11)	164.698	154.306
Gastos acumulados por pagar (nota 9)	193.365	158.372
Total pasivo corriente	<u>799.886</u>	<u>1.294.316</u>
Deuda a largo plazo.-		
Reserva para pensiones de jubilación y desahucio (nota 10)	236.243	222.417
Total deuda a largo plazo	<u>236.243</u>	<u>222.417</u>
Total pasivos	<u>1.036.129</u>	<u>1.516.733</u>
Patrimonio:		
Capital acciones: 524.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de US\$1 cada una	524.000	524.000
Reserva legal (nota 14)	128.259	93.645
Reserva facultativa (nota 15)	301.211	301.211
Reserva de capital (nota 16)	219.136	219.136
Utilidades acumuladas	960.150	377.000
Total patrimonio	<u>2.132.757</u>	<u>1.514.992</u>
	<u>US\$ 3.168.886</u>	<u>3.031.725</u>
Contingente (nota 18)	<u>US\$ 116.968</u>	<u>300.660</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Andrés Espinosa Garcés
Gerente General


C.P.A Shirley Albán
Contadora General

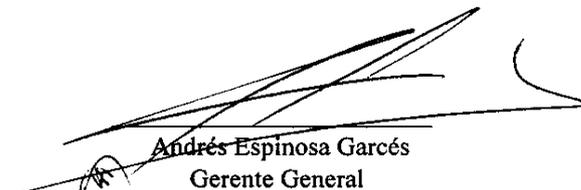
E.O.A. Servicio S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

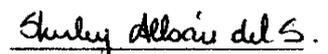
ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas	US\$ 3.854.839	3.588.335
Costo de Ventas	<u>1.549.393</u>	<u>1.528.753</u>
Utilidad bruta	2.305.446	2.059.582
Gastos de operación	<u>1.328.303</u>	<u>1.260.611</u>
Utilidad en operación	977.143	798.971
Otros ingresos (egresos):		
Ingresos por intereses	138.266	127.782
Comisiones en venta	20.083	12.347
Utilidad en venta de equipos	1.132	22.210
Otros ingresos	10.070	5.377
Ajuste por Baja de mercadería	-122.085	-172.390
Gastos de importación	-3.846	-11.219
Otros egresos	-25.223	-114.314
Gastos financieros	<u>-14.254</u>	<u>-30.252</u>
Total otros ingresos (egresos), neto	<u>4.143</u>	<u>-160.459</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta	981.286	638.512
Participación trabajadores sobre utilidades (nota 9)	<u>147.193</u>	<u>95.777</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	834.093	542.735
Impuesto a la renta (nota 11)	216.328	196.590
Utilidad neta	US\$ <u><u>617.765</u></u>	<u><u>346.145</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Andrés Espinosa Garcés
Gerente General


C.P.A Shirley Albán
Contadora General

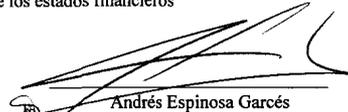
E.O.A. Servicio S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

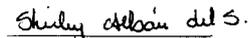
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	524.000	57.496	301.211	219.136	392.346	1.494.189
Transferencia (nota 14)	0	36.149	0	0	-36.149	0
Pago de dividendos (nota 3)	0	0	0	0	-325.342	-325.342
Utilidad neta	0	0	0	0	346.145	346.145
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>524.000</u>	<u>93.645</u>	<u>301.211</u>	<u>219.136</u>	<u>377.000</u>	<u>1.514.992</u>
Transferencia (nota 14)	0	34.614	0	0	-34.614	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	617.765	617.765
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$ <u>524.000</u>	<u>128.259</u>	<u>301.211</u>	<u>219.136</u>	<u>960.151</u>	<u>2.132.757</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Andrés Espinosa Garcés
Gerente General


C.P.A Shirley Albán
Contadora General

E.O.A. Servicio S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 3.684.078	3.774.915
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2.880.453	-2.769.959
Impuesto a la renta pagado	-205.936	-115.910
Intereses pagados	138.266	-5.099
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>735.955</u>	<u>883.947</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones a corto plazo	-699.999	-250.001
Adquisición de muebles y equipos	-93.785	-93.009
Venta de muebles y equipos (nota 6)	8.259	22.210
Adquisición de intangibles	-5.200	-1.936
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-790.725</u>	<u>-322.736</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Disminución en préstamos de relacionadas y accionistas	-296.690	-167.824
Pago de jubilación patronal y desahucio	<u>0</u>	<u>-927</u>
Efectivo neto provisto y (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>-296.690</u>	<u>-168.751</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-351.460	392.460
Efectivo al inicio del año	568.944	176.484
Efectivo al final del año	US\$ <u>217.484</u>	<u>568.944</u>

P A S A N

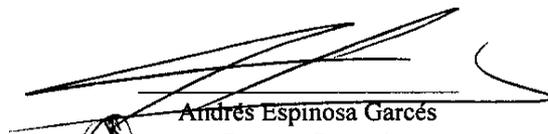
E.O.A. Servicio S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

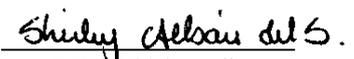
VIENEN

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad neta	US\$ 617.765	346.145
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	46.045	60.118
Ajuste por depreciación	-469	0
Amortización	4.201	3.578
Provisión para cuentas dudosas	8.845	9.205
Baja de cartera	0	9.000
Baja y ajuste de inventarios	5.382	51.930
Baja y ajuste de muebles y equipos	2.084	77.129
Reserva para jubilación patronal y desahucio (nota 10)	19.701	41.643
Ajuste de jubilación patronal	-5.875	0
Utilidad en venta de vehiculo	-1.132	-2.737
Total partidas conciliatorias	<u>78.782</u>	<u>249.866</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar	9.565	6.993
(Aumento) Disminución en inventarios	126.919	-194.192
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	-149.486	357.588
Aumento en impuesto a la renta por pagar	10.392	80.680
Aumento en gastos acumulados por pagar	34.993	43.892
Total cambios en activos y pasivos	<u>39.408</u>	<u>287.936</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>735.955</u>	<u>883.947</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Andrés Espinosa Garcés
Gerente General


C.P.A Shirley Albán
Contadora General

E.O.A. Servicio S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2011

1.- Operaciones:

E.O.A. Servicio S. A. se constituyó el 21 de febrero de 1984, su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Guayaquil. Su actividad es la prestación de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de equipo médico y la venta de insumos médicos.

El 15 de octubre de 1985 se inscribió en el Registrador Mercantil el cambio de denominación y transformación de compañía de responsabilidad limitada FAPREC C. LTDA. a E.O.A. SERVICIO C. LTDA., aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 85-2-2-1-02694.

El 27 de octubre de 1988 se inscribió en el Registrador Mercantil la transformación de compañía limitada a compañía anónima, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 88-2-1-1-04403.

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y aprobadas por la Superintendencia de Compañías entidad encargada de su control y vigilancia.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país, actualizar las normas de contabilidad, a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable; ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, así:

- 1° A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- 2° A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- 3° A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

A la Compañía le corresponde aplicar las NIIF a partir del 2012.

b) Inversiones temporales

Las inversiones temporales corresponden a Depósitos a plazo, con vencimiento menor a un año, se registran al costo de adquisición.

c) Provisión para cuentas de dudoso cobro

La Compañía registra con cargo a resultados la provisión para cuentas de dudoso cobro. Las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables se castigan aplicando a esta provisión.

d) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo, que es menor que el valor del mercado. El costo se lo determina así: las mercaderías están valoradas según el método promedio e inventarios en tránsito al costo según facturas.

e) Muebles y equipos

Los muebles y equipos están registrados al costo de adquisición, convertido a US Dólares (nota 6).

Los muebles y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos; los porcentajes anuales de depreciación son los siguientes:

- Muebles y enseres	10%
- Equipos	20% y 33,33%
- Vehículos	20%
- Herramientas	10%

f) Activos intangibles

Incluye licencias de programas, las cuales se amortizan a 3 años.

g) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo.

h) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la Compañía.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País es del 24% (2011) y 25% (2010) sobre la base imponible. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- 0.2% del patrimonio total.
- 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- 0.4% del activo total, y
- 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial 351-S, 29 XII-2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la

siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

h) Jubilación patronal y desahucio

El Código de Trabajo, establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador. También establece el Código de Trabajo que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por venta de repuestos, se reconocen y facturan cuando estén instalados, se hayan realizado las pruebas satisfactorias y se firme el Acta Entrega Recepción definitiva de los repuestos.

3.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- Mantiene cuenta por cobrar a relacionada por un monto de US\$5.499 (2011) correspondiente a una venta de vehículo y US\$15.743 (2010) por pagos que la Compañía efectúa y corresponden a la relacionada.
- En el 2010 la compañía pagó dividendos por \$325.342

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas, que afectaron a resultados en el 2011 y 2010, fueron:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas	US\$	165.241	49.859
Compras		646.310	43.629
Intereses pagados		0	5.099

4.- Efectivo

Efectivo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se descomponen en:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bancos locales	US\$	216.984	539.604
Bancos del exterior		0	29.040
Caja		<u>500</u>	<u>300</u>
	US\$	<u><u>217.484</u></u>	<u><u>568.944</u></u>

5.- Inversiones temporales

Las inversiones temporales corresponden a Certificados de depósito a plazo con el Banco del Pichincha por US\$200.000, a la tasa de interés de 3,50% anual, cuyo vencimiento es el 23 de enero del 2012 y el Banco Internacional por US\$750.000, a la tasa de interés de 4% anual, cuyo vencimiento es el 16 de enero del 2012.

En el 2010 correspondía a certificado de depósitos por US\$250,001, a la tasa de interés del 3,15% anual, cuyo vencimiento fue el 17 de enero del 2011.

6.- Muebles y equipos

El movimiento de muebles y equipos, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<u>Saldo al</u>		<u>Bajas /</u>		<u>Saldo al</u>	<u>%</u>
		<u>31-Dic-10</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Tasa de</u>
							<u>Depreciac.</u>
Costo:							
Muebles y enseres	US\$	62.576	0	0	0	62.576	10%
Equipos		74.878	14.578	-7.465	0	79.965	20% y 33,33%
Herramientas		250.322	44.930	-331	0	294.921	10%
Vehículos		<u>23.393</u>	<u>34.277</u>	<u>-22.643</u>	<u>0</u>	<u>35.027</u>	<u>20%</u>
Total costo		<u>411.169</u>	<u>93.785</u>	<u>-30.439</u>	<u>0</u>	<u>472.489</u>	
Depreciación acumulada:		<u>185.890</u>	<u>46.045</u>	<u>-21.228</u>	<u>-469</u>	<u>210.238</u>	
Muebles y equipos, neto	US\$	<u><u>225.279</u></u>				<u><u>262.251</u></u>	

		<u>Saldo al</u>		<u>Bajas /</u>		<u>Saldo al</u>	<u>%</u>
		<u>31-Dic-09</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>31-Dic-10</u>	<u>Tasa de</u>
							<u>Depreciac.</u>
Costo:							
Muebles y enseres	US\$	140.892	0	-78.316	0	62.576	10%
Equipos		131.322	13.535	-66.628	-3.351	74.878	20% y 33,33%
Herramientas		256.407	79.474	-85.559	0	250.322	10%
Vehículos		<u>23.393</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23.393</u>	<u>20%</u>
Total costo		<u>552.014</u>	<u>93.009</u>	<u>-230.503</u>	<u>-3.351</u>	<u>411.169</u>	
Depreciación acumulada:		<u>260.631</u>	<u>60.118</u>	<u>-133.901</u>	<u>-958</u>	<u>185.890</u>	
Muebles y equipos, neto	US\$	<u><u>291.383</u></u>				<u><u>225.279</u></u>	

El cargo a gastos por depreciación de muebles y equipos fue de US\$46.045 en el 2011 y US\$60.118 en el 2010.

La reclasificación por US\$2.026 corresponde a licencias que fueron enviadas a la cuenta de activos intangibles.

7.- Activos Intangibles

El movimiento de activos intangibles al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	US\$			
	Saldo al 31-12-10	Adiciones	Reclasif.	Saldo al 31-12-11
Licencias de programas	10.475	2.176	2.026	14.677
Software Acumática	0	3.024	0	3.024
	10.475	5.200	2.026	17.701
Amortización	6.123	4.201	0	10.324
	4.352	999	2.026	7.377

	US\$				
	Saldo al 31-12-09	Adiciones	Reclasif.	Baja	Saldo al 31-12-10
Costo:					
Licencias de programas	5.892	1.936	3.351	-704	10.475
Amortización	2.291	3.578	958	-704	6.123
	3.601	-1.642	2.393	0	4.352

8.- Anticipos de clientes

Los anticipos de clientes corresponden a los montos entregados por los clientes para futura entrega de repuestos, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, según el siguiente detalle:

	2011	2010
Solca Cuenca (Nota 12)	US\$ 0	243.587
Orden Capuchina	0	1.337
Interrayos	0	879
optimagen Centro de Diagnóstico	0	1.000
Tayana	0	1.344
Varios	0	689
Luis Vernaza	949	0
Enloza	5.600	0
Omnihospital	3.016	0
Axxiscan	1.951	0
Novaclínica	1.974	0
	US\$ 13.490	248.836

9.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<u>Saldo</u> <u>31-12-10</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u> <u>31-12-11</u>
Beneficios sociales	US\$	62.595	195.173	-211.596	46.172
Participación de trabajadores		95.777	147.193	-95.777	147.193
	US\$	<u>158.372</u>	<u>342.366</u>	<u>-307.373</u>	<u>193.365</u>

		<u>Saldo</u> <u>31-12-09</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u> <u>31-12-10</u>
Beneficios sociales	US\$	28.239	387.834	-353.478	62.595
Participación de trabajadores		86.241	95.777	-86.241	95.777
	US\$	<u>114.480</u>	<u>483.611</u>	<u>-439.719</u>	<u>158.372</u>

10.- Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2011 y 2010, es el siguiente:

		<u>Saldo</u> <u>31-12-10</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo</u> <u>31-12-11</u>
Provisión para cuentas dudosas	US\$	23.309	8.845	0	32.154
Reserva para pensiones de jubilación y desahucio		222.417	19.701	-5.875	236.243

		<u>Saldo</u> <u>31-12-09</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31-12-10</u>
Provisión para cuentas dudosas	US\$	18.332	9.205	-4.228	23.309
Reserva para pensiones de jubilación y desahucio		181.701	41.643	-927	222.417

11.- Impuesto a la renta

El gasto por 24% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 y del 25% por el 2010, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad contable antes impuesto a la renta	US\$	834.093	542.735
Más: Gastos no deducibles		70.193	243.626
Menos: Pago a trabajadores con discapacidad		-2.920	-
Base imponible para impuesto a la renta		<u>901.367</u>	<u>786.361</u>
Impuesto a la renta calculado		216.328	196.590
Anticipo Impuesto a la Renta		<u>32.238</u>	<u>25.686</u>
Impuesto a la Renta Causado (Anticipo < IR Calculado)	US\$	<u>216.328</u>	<u>196.590</u>

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	US\$	-154.306	-73.626
Impuesto pagado		154.306	73.626
Retenciones del año		51.630	42.284
Impuesto causado		-216.328	-196.590
Total impuesto a la renta por pagar	US\$	<u><u>-164.698</u></u>	<u><u>-154.306</u></u>

12.- Contratos

La Compañía ha suscrito un contrato de compra venta de repuestos con Sociedad de Lucha contra el Cáncer SOLCA, Núcleo de Cuenca, la forma de pago es del 50% de anticipo, previa recepción de garantías económicas suficientes, 35% a la recepción total y conforme de los elementos contratados, y el 15% con el Acta Entrega Recepción Definitiva. El Acta de Entrega Recepción del 20 de Octubre fue recibida en enero del 2011. Las garantías entregadas son por Fiel cumplimiento de contrato y Buen uso de Anticipo, los plazos rigen a partir de entrega de anticipos, entrega e instalación de los repuestos.

13.- Propiedad intelectual

La Compañía ha cumplido con la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de autor.

14.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Se destina US\$34.614 (2011) y US\$36.149 (2010) a Reserva legal de las utilidades percibidas.

15.- Reserva Facultativa

La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

16.- Reserva de capital

La Reserva de capital acumula el efecto de los ajustes por inflación y devaluación

en la conversión a US\$ dólares de los estados financieros, efectuada en años anteriores.

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de capital podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

Reserva de capital está compuesta por las cuentas de superávit por revalorización de patrimonio y reexpresión monetaria.

17.- Pasivo contingente

El pasivo contingente lo constituye básicamente el monto de garantías otorgadas a ciertos clientes por fiel cumplimiento de contrato y buen uso de los anticipos, por un monto de US\$116.968 (2011) y US\$300.660 (2010) (notas 8 y 12).

18.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en abril 10, del 2012.
