

Señores.  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR**  
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento el imperativo del Art. 318 de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, y Art. 102 LORTI y Art. 279 Reg. - LORTI, sírvase encontrar adjunto, el Dictamen del Auditor Externo Independiente sobre los estados financieros de la compañía VIAPROYECTOS S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2010.

El contenido de este Dictamen está clasificado de la siguiente manera:

- Dictamen del Auditor Externo Independiente
- Estados Financieros
- Notas Explicativas de los Estados Financieros

Agradeciendo la gentileza que se digne dar a la presente, quedo  
ustedes.

RECIBIDO

2011 APR 26 11:14 25

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
REGISTRAR GENERAL

**LEGAL ECUATORIANA DE AUDITORÍA - NEGOCIOS, AUDITORÍA LEGAL S.A.  
AUDILEGAL.**

SC - RNAE No. - 2 - 736  
EXPEDIENTE # 82835 - 98  
Guayaquil - Ecuador  
26 de abril de 2011

  
Roger A. Timbiano U. - Gerente General  
Contador Público Autorizado

C.C. Ab. Kléber PARRALES Posligua - Gerente General VIAPROYECTOS S.A.  
CPA. Yadira Garzón - Gerente Financiero VIAPROYECTOS S.A.  
File W/P

**VIAPROYECTOS S.A.**  
**Por los años terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009**  
**Informe del Auditor Externo Independiente**

Informe del Auditor Externo Independiente	2
Estados Financieros Auditado:	4
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambio o de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	6
Estados de flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	10

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

A la Junta Directiva y a los Accionistas  
de la Compañía VIAPROYECTOS S.A.  
Ciudad.-

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía VIAPROYECTOS S.A., al 31 de diciembre de 2010 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la gerencia de la compañía, por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría "NIA". Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio y criterio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas 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 apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía VIAPROYECTOS S.A., al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus

operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

En el 2006, el Superintendente de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, instruyo la adopción de las Normas internacionales de Información Financiera "NIIF" y determino su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías "SIC", para el registro, preparación y presentación de Estados Financieros a partir del 1 de enero de 2009. Posteriormente, mediante Resolución No. ADM08199 de 3 de julio de 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.378 de 10 de julio de 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, y ante el pedido del Gobierno Nacional de prorrogar la entrada en vigencia de las NIIF, para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global, el 20 de noviembre mediante Resolución No. 08.G.DSC, la superintendencia de Compañías resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, en tres grupos; para mi cliente que forma parte del Grupo 3 - Aplicara a partir del 1 de enero de 2012, estableciéndose como periodo de transición el año 2011; para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a NIIF, a partir del año 2011.

De acuerdo con disposiciones tributarias, los auditores externos deberemos presentar el Informe de cumplimiento tributario en las Secretarías Regionales del Servicio de Rentas Internas a nivel nacional correspondientes a la jurisdicción del sujeto auditado, con la totalidad de sus anexos y de acuerdo al contenido establecido por la Administración Tributaria, para el año 2010.

No. De Registro en la Superintendencia  
de Compañías SC - RNAE - 2 - 736

C.P.A. Roger A. Timbiano Utreras  
Auditor Independiente  
No. de Licencia Profesional # 10.574

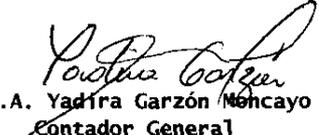
RUC Auditor/Firma de Auditoría # 0992642882001

Guayaquil, 15 de marzo de 2011

**VIAPROYECTOS S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	NOTAS	2010 (US Dólares Completos)	2009
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y bancos	(7)	246,505.64	134,066.30
Inversiones temporales	(8)	10,008.30	20,000.00
Cuentas y documentos por cobrar	(9)	1,476,716.67	2,558,321.44
Impuestos retenidos	(10)	87,496.38	281,808.16
Inventarios	(11)	1,440,597.98	549,783.55
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>3,261,324.97</b>	<b>3,543,979.45</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Costo histórico	(12)	834,088.99	776,184.14
Depreciación acumulada		(212,689.03)	(158,584.56)
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>		<b>621,399.96</b>	<b>617,599.58</b>
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>			
Intangibles y cargos diferidos	(13)	19,978.00	15,640.00
<b>TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>		<b>19,978.00</b>	<b>15,640.00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3,902,702.93</b>	<b>4,177,219.03</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores locales	(14)	310,995.80	397,337.65
Proveedores del exterior	(15)	651,928.68	421,349.86
Obligaciones bancarias	(16)	67,956.70	107,716.25
Obligaciones accionistas	(17)	10,018.70	0.00
Obligaciones con clientes	(18)	1,049,679.68	359,732.13
Gastos acumulados por pagar	(19)	328,101.13	798,659.83
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2,418,680.69</b>	<b>2,084,795.73</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Préstamo hipotecario		56,641.98	114,718.13
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>56,641.98</b>	<b>114,718.13</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	(3)	780,000.00	780,000.00
Reservas		280,585.00	261,753.96
Resultados acumulados		188,744.93	0.00
Resultado del ejercicio		178,050.33	935,951.21
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,427,380.26</b>	<b>1,977,705.17</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>3,902,702.93</b>	<b>4,177,219.03</b>

  
 Ab. Kleber Parrales Posligua  
 Representante Legal

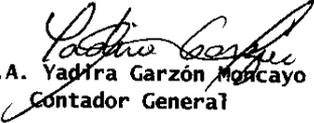
  
 C.P.A. Yadira Garzón  
 Contador General

*Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.*

VIAPROYECTOS S.A.  
 ESTADOS DE RESULTADOS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

	NOTAS	2010 (US Dólares Completos)	2009
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>			
Ventas netas		4,835,199.05	5,601,163.88
Costo de ventas		(2,971,544.14)	(3,045,198.90)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>1,863,654.91</b>	<b>2,555,964.98</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos de administración		(815,500.70)	(597,564.81)
Gastos de ventas		(651,369.95)	(267,014.17)
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>(1,466,870.65)</b>	<b>(864,578.98)</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>			
Otros ingresos		27,010.12	2,170.27
Gastos financieros		(76,051.93)	(48,737.84)
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		<b>(49,041.81)</b>	<b>(46,567.57)</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>		<b>347,742.45</b>	<b>1,644,818.43</b>
(-)15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(5)	(52,161.37)	(246,722.76)
(-)25% IMPUESTO A LA RENTA		(97,747.38)	(358,149.87)
(-)10% RESERVA LEGAL		(19,783.37)	(103,994.58)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>178,050.33</b>	<b>935,951.21</b>

  
 Ab. Kleber Parrales Posligua  
 Representante Legal

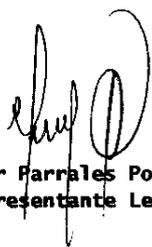
  
 C.P.A. Yadira Garzón Moncayo  
 Contador General

*Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.*

**VIAPROYECTOS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

(US Dólares Completos)

	Capital Social	Reservas por Revalorización del Patrimonio	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008</b>	780,000.00	26.50	156,780.55	0.00	461,462.85	1,398,269.90
Ajuste al patrimonio	0.00	0.00	0.00	0.00	(0.01)	(0.01)
Transferencia a utilidades de libre disposición	0.00	0.00	0.00	0.00	(461,462.85)	(461,462.85)
Resultados de años anteriores	0.00	0.00	0.00	952.33	0.00	952.33
Transferencia de la Utilidad 2009	0.00	0.00	0.00	0.00	1,644,818.43	1,644,818.43
Reserva legal 10%	0.00	0.00	103,994.58	0.00	(103,994.58)	0.00
Participación a Trabajadores 15%	0.00	0.00	0.00	0.00	(246,722.76)	(246,722.76)
Impuesto a la Renta 25%	0.00	0.00	0.00	0.00	(358,149.87)	(358,149.87)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009</b>	780,000.00	26.50	260,775.13	952.33	935,951.21	1,977,705.17
Transferencia a accionistas utilidad 2009	0.00	0.00	0.00	0.00	(747,206.28)	(747,206.28)
Transferencia de la Utilidad del ejercicio 2009	0.00	0.00	0.00	187,792.60	(188,744.93)	0.00
Transferencia a Resultados Acumulados	0.00	0.00	0.00	0.00	347,742.45	347,742.45
Reserva legal	0.00	0.00	19,783.37	0.00	(19,783.37)	0.00
Participación a Trabajadores 15%	0.00	0.00	0.00	0.00	(52,161.37)	(52,161.37)
Impuesto a la Renta 25%	0.00	0.00	0.00	0.00	(97,747.38)	(97,747.38)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010</b>	780,000.00	26.50	280,558.50	188,744.93	178,050.33	1,427,380.26

  
**Ab. Kleber Farrales Posligua**  
**Representante Legal**

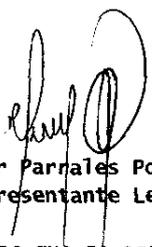
  
**C.P.A. Yadir Garzón Moncayo**  
**Contador General**

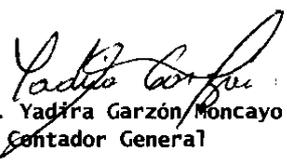
*Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.*

**VIAPROYECTOS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Ventas netas	4,835,199.05	5,601,163.88
Variación Clientes	927,017.71	(1,088,081.96)
<b>EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES</b>	<b>5,762,216.76</b>	<b>4,513,081.92</b>
Costo de ventas	(2,918,023.80)	(3,045,198.90)
Variación inventarios	(890,814.43)	79,757.66
Variación proveedores locales	(86,341.85)	397,377.66
Variación proveedores del exterior	230,578.82	421,349.86
<b>EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES</b>	<b>(3,664,601.26)</b>	<b>(2,146,753.73)</b>
Gastos de operación	(1,593,329.34)	(913,316.82)
Variación inversiones temporales	9,991.70	(20,000.00)
Variación préstamos a funcionarios y empleados	(629.39)	164,648.74
Variación cuentas por cobrar terceros	48,489.88	(612,045.06)
Variación impuestos retenidos	194,311.78	68,532.01
Variación anticipos pagados	(224,625.90)	219,070.92
Variación otras cuentas por cobrar	331,352.47	(344,277.57)
Variación anticipos a utilidades	0.00	20,000.00
Variación varias cuentas por cobrar	0.00	589,076.63
Variación cuentas por pagar	13,116.67	(576,024.83)
Variación otras cuentas por pagar	0.00	(17,590.72)
Variación préstamos accionistas	10,018.70	0.00
Variación obligaciones con clientes	723,356.63	326,323.05
Variación obligaciones bancarias	(39,759.55)	107,716.25
Variación Obligaciones trabajadores	62,568.22	(130,131.85)
Variación Obligaciones I.E.S.S.	19,752.10	(9,720.14)
Variación Obligaciones administración tributarias	(294,293.71)	314,290.74
Variación obligaciones financieras	0.00	(171,057.01)
Variación anticipos clientes	(33,409.08)	(791,080.66)
Variación gastos acumulados por pagar	(271,701.98)	271,701.98
Variación Depreciación acumulada	54,104.47	9,082.97
Otros ingresos	0.00	2,170.27
Ajuste de auditoría	0.00	1,447.89
<b>EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS</b>	<b>(990,686.33)</b>	<b>(1,491,183.21)</b>
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO O (APLICADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1,106,929.17</b>	<b>875,144.98</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Variación adquisición de inmovilizado	(57,904.85)	(56,745.59)
Variación intangibles	(4,338.00)	(1,600.00)
<b>EFFECTIVO NETO APLICADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(62,242.85)</b>	<b>(58,345.59)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Variación pasivo a largo plazo	(58,076.16)	114,718.14
Pago neto de impuesto a la renta	(44,325.20)	(242,577.58)
Pago 15% participación trabajadores	(52,161.37)	(246,722.76)

Transferencia a reserva legal	(19,783.37)	(103,994.58)
Variación patrimonio accionistas	(757,900.88)	(474,488.36)
Transferencia a reservas	0.00	952.23
<b>EFFECTIVO NETO (APLICADO) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(932,246.98)</b>	<b>(952,112.91)</b>
<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>112,439.34</b>	<b>(135,313.52)</b>
<b>EFFECTIVO INICIO 2010 Y 2009</b>	<b>134,066.30</b>	<b>269,379.82</b>
<b>EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009</b>	<b>246,505.64</b>	<b>134,066.30</b>

  
 Ab. Kleber Parrales Posligua  
 Representante Legal

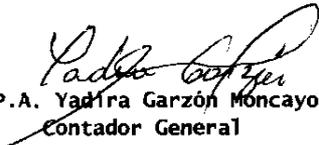
  
 C.P.A. Yadira Garzón Moncayo  
 Contador General

*Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.*

**VIAPROYECTOS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO INDIRECTO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>347,742.95</b>	<b>1,644,818.43</b>
<b>PARTIDAS AJUSTABLES</b>		
Ajuste proceso de auditoría	(23,897.04)	1,447.89
Variación Depreciación acumulada	54,104.47	9,082.97
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO AJUSTADA</b>	<b>377,950.38</b>	<b>1,655,349.29</b>
<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Variación Clientes	927,017.71	(1,088,081.96)
Variación inventarios	(890,814.43)	79,757.66
Variación proveedores locales	(86,341.85)	397,377.66
Variación proveedores del exterior	230,578.82	421,349.86
Variación inversiones temporales	9,991.70	(20,000.00)
Variación préstamos a funcionarios y empleados	(629.39)	164,648.74
Variación cuentas por cobrar terceros	48,489.88	(612,045.06)
Variación impuestos retenidos	194,311.78	68,532.01
Variación anticipos pagados	(224,625.90)	219,070.92
Variación otras cuentas por cobrar	331,352.47	(344,277.57)
Variación anticipos a utilidades	0.00	20,000.00
Variación varias cuentas por cobrar	0.00	589,076.63
Variación cuentas por pagar	13,116.67	(576,024.83)
Variación otras cuentas por pagar	0.00	(17,590.72)
Variación préstamos accionistas	10,018.70	0.00
Variación obligaciones con clientes	723,356.63	326,323.05
Variación obligaciones bancarias	(39,759.55)	107,716.25
Variación Obligaciones trabajadores	62,568.22	(130,131.85)
Variación Obligaciones I.E.S.S.	19,752.10	(9,720.14)
Variación Obligaciones administración tributarias	(294,293.71)	314,290.74
Variación obligaciones financieras	0.00	(171,057.01)
Variación anticipos clientes	(33,409.08)	(791,080.66)
Variación gastos acumulados por pagar	(271,701.98)	271,701.98
<b>TOTAL AUMENTO O DISMINUCIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>728,978.79</b>	<b>(780,204.31)</b>
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO O (APLICADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1,106,929.17</b>	<b>875,144.98</b>

  
**Ab. Kleber Parrales Posligua**  
**Representante Legal**

  
**C.P.A. Yadira Garzón Moncayo**  
**Contador General**

*Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.*

**VIAPROYECTOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

**1. ESTRUCTURA LEGAL**

**VIAPROYECTOS S.A.-** La compañía fue constituida por escritura pública celebrada en la Notaría Décima Sexta del Cantón Guayaquil el 11 de agosto de 1998, en esta ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, según consta su inscripción en el Registro Mercantil No. 98-2-1-1-0003988, expedida el 25 de agosto de 1988 y anotada bajo el número UNO - SIETE - CUATRO - SIETE - NUEVE del Repertorio, con fecha 2 de septiembre de 1998, a fojas 67.263 - 67.280.

su principal actividad es la importación, exportación, representación, distribución y comercialización local de equipos médicos e instrumental quirúrgico, y como actividad secundaria la importación, exportación, permuta, arrendamiento de bienes muebles e inmuebles; entre ellos vehículos, artículos de ferretería, productos agroindustriales y bioacuáticos de origen marítimo, fluvial y lacustre.

La compañía tiene su domicilio principal y legal en la ciudad de Guayaquil, y una sucursal en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano y capital de la República del Ecuador, su Representante Legal y Extrajudicial, es el señor Abogado Kleber Polivio Parrales Posligua, de nacionalidad ecuatoriana, el plazo de duración de la compañía es de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

La compañía mantiene sus registros contables de conformidad con el art. 20 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario que dice textualmente "La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo"., con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", y a las Normas Internacionales de Contabilidad "NIC", en los aspectos no contemplados por las primeras, y que la Federación Nacional de Contadores del Ecuador "FNCE", en calidad de miembro de la INTERNATIONAL FEDERATION OF ACCOUNTANTS "IFAC", adopto con la participación de las Superintendencias de Bancos y Compañías "SIB" y "SIC", el Servicio de Rentas Internas "SRI", las normas que regulan la práctica de la contabilidad por parte de las sociedades sujetas al control de estas instituciones públicas antes mencionadas, expidiendo normas y políticas contables que son utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros, y que de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI", y su Reglamento "REGLORTI", así como las otras normas legales y reglamentarias de carácter tributario expedidas para

actividades específicas, las notas adjuntas resumen tales principios y su aplicación a los estados financieros.

Debo mencionar que de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC, la superintendencia de Compañías resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, las normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sustituirán a las actuales reglas contables ecuatorianas bajo las cuales se presentan anualmente los estados financieros.

### **3. CAPITAL SOCIAL**

La compañía presenta un Capital Social de US\$ 780,000.00, al 31 de diciembre de 2010, este ha sido proporcionado por los señores Abogado Kleber Polivio Parrales Posligua, Ingeniero Publio Olmedo Vásquez Coronel, ambos accionistas de nacionalidad ecuatoriana.

### **4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

El activo fijo esta registrado al costo histórico reexpresado de los bienes que estuvieron en existencia hasta el 31 de marzo de 2000, y que resultado de la aplicación de la corrección monetaria "NEC17", y posterior conversión a moneda extranjera, los estados financieros fueron objeto de actualización monetaria, a partir de este evento las nuevas adquisiciones de inmovilizado se registran al costo de adquisición y los desembolsos por mantenimiento son cargados a gasto, y las mejoras de importancia cuando existen se capitalizan, al cierre del balance 31 de diciembre de 2010.

El costo histórico y de las nuevas adquisiciones se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. El costo y las correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las maquinarias, equipos y vehículos, la pérdida o ganancia por retiros se registran con cargo a resultados del ejercicio.

De conformidad con la "LORTI", en su art. 10. Núm. 7 que dice textualmente "La depreciación y amortización, conforme a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil, a la corrección monetaria, y la técnica contable, así como las que se conceden por obsolescencia y otros casos, en conformidad a lo previsto en esta Ley y su reglamento; y art. 28 "REGLORTI", núm. 6, literal (a) que dice textualmente "Depreciaciones de activos fijos". a) La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:

- (I) Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcasas y similares 5% anual.
- (II) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.
- (III) Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.

(IV) Equipos de cómputo y software 33% anual.

En caso de que los porcentajes establecidos como máximos en este Reglamento sean superiores a los calculados de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil o la técnica contable, se aplicarán estos últimos.

#### 5. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%

Para efecto de la determinación de la base imponible de Impuesto a la Renta, es deducible la participación laboral en las utilidades de la empresa reconocida a sus trabajadores de acuerdo con lo previsto en el Código Orgánico de Trabajo "COT", art. 97, que dice textualmente "la empresa reconoce el 15% de sus utilidades, que se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, y que se ratifica en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI" en su art. 10 núm. 9, primer inciso, que dice textualmente "Los sueldos, salarios y remuneraciones en general; los beneficios sociales; la participación de los trabajadores en las utilidades; las indemnizaciones y bonificaciones legales y otras erogaciones impuestas por el Código de Trabajo, en otras leyes de carácter social, o por contratos colectivos o individuales, así como en actas transaccionales y sentencias, incluidos los aportes al seguro social obligatorio; también serán deducibles las contribuciones a favor de los trabajadores para finalidades de asistencia médica, sanitaria, escolar, cultural, capacitación, entrenamiento profesional y de mano de obra".

	2010	2009
	(US Dólares Completos)	
Base imponible	347,742.45	1,644,818.43
<b>TOTAL PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%</b>	<b>52,161.37</b>	<b>246,722.76</b>

#### 6. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI", art. 37, establece las sociedades constituidas en el Ecuador y sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas que obtengan ingresos gravables estarán sujetas a la tarifa del veinte y cinco por ciento 25%, sobre su base imponible, en el Registro Oficial No. 351 Suplemento del día miércoles 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión que en la PRIMERA DISPOSICIÓN TRANSITORIA dice textualmente "PRIMERA.- La reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%. Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%".

	2010	2009
	(US Dólares Completos)	
<b>Base imponible después del 15% Participación a Trabajadores</b>	<b>295,581.08</b>	<b>1,398,095.67</b>
(+)Gastos no deducibles en el país	95,407.94	47,513.92
(-)Deducción por incremento neto de empleados	0.00	(13,010.10)
(=)Utilidad gravable	390,989.45	1,432,599.49
(=)Impuesto a la renta causado	97,747.36	358,149.87
(-)Anticipo pagado	0.00	(52,947.10)
(-)Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(53,422.16)	(62,625.19)
<b>(=)SALDO IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>44,325.20</b>	<b>242,577.58</b>

*Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.*

#### 7. CAJA Y BANCOS

La existencia de efectivo que presenta este rubro de cuenta al 31 de diciembre de 2010, está registrado a su valor nominal de intercambio, y está constituido de la siguiente manera:

	2010	2009
	(US Dólares Completos)	
<b>CAJA</b>		
Caja	0.00	177.98
Caja de cobros	3,102.11	0.00
Caja de vueltos y sobrantes	440.00	0.00
Caja chica Quito	100.00	0.00
<b>TOTAL CAJA</b>	<b>3,642.11</b>	<b>177.98</b>
<b>BANCOS</b>		
Produbanco Cta. Cte.# 1013001955	188,836.57	83,152.39
Produbanco Fondo de inversión	3,527.92	47,208.03
Banco de Guayaquil Cta. Cte.# 392063-1	17,083.94	3,527.90
Banco Internacional Cta. Cte.# 15506004	33,415.10	0.00
<b>TOTAL BANCOS</b>	<b>242,863.53</b>	<b>133,888.32</b>
<b>TOTAL CAJA Y BANCOS</b>	<b>246,505.64</b>	<b>134,066.30</b>

La administración de la compañía durante el ejercicio económico, instruyo a la gerencia financiera para que realice la apertura de varios fondos de caja, para cubrir las necesidades de gastos menores de administración de la sucursal de Quito, de cobros en efectivo o de cheques a los clientes en la matriz, y de cambios para vueltos y sobrantes, al cierre del ejercicio y fecha de nuestra visita de auditoría de carácter preliminar, hemos podido constatar que los importes mantenidos en la caja fuerte en numerario y otros equivalentes de efectivo corresponden:

	<b>Cantidad</b>	<b>Monto</b>
<b>Caja de Cobros</b>		
Comprobante de cobro # 902 F/#4971-3-01-2011	1,551.05	1,551.05
Comprobante de cobro #903 F/# 4971-6-01-2011	1,551.06	1,551.06
<b>Según arqueo de auditoría - (2)Cheques</b>		<b>3,102.11</b>
<b>Caja de vueltos y sobrantes</b>		
Billetes US\$ 1.00	30.00	30.00
Billetes US\$ 5.00	20.00	100.00
Billetes US\$ 10.00	20.00	200.00
Billetes US\$ 20.00	5.00	100.00
Níquel US\$ 1.00	10.00	10.00
<b>Según arqueo de auditoría</b>		<b>440.00</b>
<b>Caja chica Quito</b>		
Reposición de caja VIA-QTO-15-12-2010	100.00	100.00
<b>Según arqueo de auditoría</b>		<b>100.00</b>
<b>Total según arqueo de fondos auditoría</b>		<b>3,642.11</b>

Los procedimientos de auditoría realizados en la verificación de los fondos fijo son los siguientes:

- Se preparó una lista de todas las partidas en numerario y documentos del fondo fijo, de cobros, vueltos y sobrantes
- Se obtuvo la firma del custodio bajo cuya responsabilidad están el fondo fijo, de cobros, vueltos y sobrantes, acusando recibo del efectivo, documentos justificantes, y otras partidas del fondo, una vez concluido el arqueo físico del mismo por parte de los auditores
- Se obtuvo la aprobación expresa del responsable para todos los justificantes de gastos
- Se preparó la reconciliación del saldo del fondo fijo con el mayor general de Caja en la fecha del balance, y del movimiento retrospectivo con fecha de corte 31 de diciembre de 2010
- Se verificó las sumas, y las sumas laterales de los justificantes de reposición del fondo fijo

Consideramos que los procedimientos mencionados en este informe, son lo suficientemente apropiados para minimizar cualquier riesgo de apropiación indebida de los valores que conforman este rubro de cuenta.

#### **Procedimientos realizados en bancos**

La carta del saldo bancario enviada en forma directa a las instituciones del sistema financiero nacional "Produbanco, Banco de Guayaquil S.A, Banco Internacional S.A.", en donde nuestro cliente tiene registrada su cuenta y en las que realiza las distintas operaciones, se recibieron por parte de ellas sin observaciones la información requerida, e inmediatamente se procedió a la reconciliación de la información con los saldos de cuenta del mayor de bancos.

Al 15 de febrero de 2011, realizamos adicionalmente otros procedimientos de auditoría para sustentar el examen de las cuentas de bancos, siendo los siguientes:

- Obtuvimos para nuestra verificación todos los extractos bancarios, talones duplicados de depósito y cheques pagados
- Preparamos los estados de reconciliación bancario del 1 de enero al 31 de diciembre de 2010
- Examinamos los cheques pagados con la fecha de corte antes mencionada
- Realizamos un corte apropiado de los ingresos y egresos de la cuenta bancos
- Cotejamos los asientos de diario de ingreso con los talones duplicados de depósito, los extracto bancarios, facturas, cintas de máquina registradora, boletas de venta
- Examinamos los cheques pagados devueltos por el banco de los clientes
- Cotejamos todos los cheques no depositados en esa fecha con la lista de remisión de efectivo, y con los asientos en el diario de ingresos
- Preparamos una lista de todos los cheques que llevan tiempo en circulación e investigamos porque no han sido cobrados
- Verificamos el certificado de depósito de inversión emitido por la institución financiera Produbanco, a favor de nuestro cliente por US\$ 3,527,92, con fecha de corte 31 de diciembre de 2010, procediendo a la reconciliación de la información financiera con los saldos de libro mayor de bancos

Los procedimientos realizados respaldan el trabajo en esta cuenta, cuyo saldo se presenta razonablemente.

#### 8. INVERSIONES TEMPORALES

La existencia de efectivo con el carácter de fondos de inversiones temporales, están sujetos a un rendimiento que oscila entre el 2 al 2.8% mensual a más de 30 días plazo, autorizados por la administración y que no tienen restricciones en su disponibilidad, la cuenta esta constituida de la siguiente manera:

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
<b>INVERSIONES TEMPORALES</b>		
Fondos de inversión a plazo fijo		
Banco Rumihahui	0.00	10,000.00
Banco Territorial	0.00	10,000.00
Inversión a plazo fijo Bco. Internacional #155100567	5,001.01	0.00
Interfondos Bco. Internacional #155060517-9	5,007.29	0.00
<b>TOTAL INVERSIONES TEMPORALES</b>	<b>10,008.30</b>	<b>20,000.00</b>

Procedimos a la verificación de los certificado de depósito de inversión emitido por las instituciones financieras Banco Rumiñahui, Banco Internacional, a favor de nuestro cliente por US\$ 5,001.01 y US\$ 5,007.29, respectivamente con fecha de corte 31 de diciembre de 2010, procediendo a la reconciliación de la información financiera con los saldos de libro mayor de bancos

#### 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Durante la fase final de ejecución de nuestra auditoría a las Cuentas y documentos por cobrar, se verificaron estas con ratificaciones a clientes y otros deudores con fecha de corte 31 de diciembre de 2010, por un monto de US\$ 1,406,037.21, que representan el 95.21% del total de los créditos concedidos para su corroboración, adicionalmente a la realización de pruebas de detalle y sustantivas de auditoría delineadas para la confirmación de este rubro de cuentas, que se desglosa de la siguiente manera:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		
<b>CLIENTES</b>		
Ministerio de Salud Pública	0.00	1,036,440.14
Hospital Docente de la Policía Nacional G2	0.00	109,335.00
Sociedad de Lucha Contra el Cáncer del Ecuador SOLCA	99,261.05	36,241.90
IESS Hospital de Latacunga	73,920.00	0.00
Hospital de la Universidad de Guayaquil	24,472.00	0.00
Clínica Panamericana CLIMESA S.A.	37,433.28	0.00
Centro de Servicios Médicos San Francisco CEMEFRAN	14,887.25	0.00
Alem Cia. Ltda.	7,600.00	0.00
Partidas no analizadas de la cuenta clientes	62,072.06	62,256.22
Provisión para cuentas incobrables	(22,324.61)	(19,934.52)
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>297,321.03</b>	<b>1,224,338.74</b>
<b>PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS</b>		
Ing. Publio Vásquez Coronel	135,678.82	179,289.29
Ab. Kleber Parrales Posligua	187,989.57	149,513.37
Hugo Santillán	0.00	1,300.00
Carlos Ortega Rodríguez	2,171.00	0.00
Anna Navarrete Cedeño	298.90	0.00
Yadira Garzón Moncayo	741.70	0.00
Marjorie Rodríguez Miranda	1,184.00	0.00
Otros préstamos	5,197.08	2,529.02
<b>TOTAL PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS</b>	<b>333,261.07</b>	<b>332,631.68</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS</b>		
Compañía Drivecorp S.A.	220,164.98	308,588.34
Compañía Plazacrópolis S.A.	322,618.78	303,456.72
Negotecno S.A.	8,391.16	0.00

Equipeinsu	12,380.26	0.00
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS</b>	<b>563,555.18</b>	<b>612,045.06</b>
<b>ANTICIPOS PAGADOS</b>		
<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>		
Proveedor TOP	78,400.00	0.00
Scmitz	157,434.61	0.00
S.H. Medical	6,850.00	0.00
Auditoría Legal S.A. AUDILEGAL	1,000.00	0.00
Marlon Bravo Huerta	1,202.50	0.00
Otros anticipos a proveedores	7,713.80	10,948.83
Anticipo a utilidades	0.00	17,640.00
Anticipo por importaciones	7,199.05	5,419.51
Anticipo de mercaderías	9,854.33	11,020.05
<b>TOTAL ANTICIPOS PAGADOS</b>	<b>269,654.29</b>	<b>45,028.39</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
Ab. Kleber Parrales P	0.00	172,138.78
Ing. Publio Vásquez C	0.00	172,138.79
SPACELABS mercaderías	11,957.35	0.00
Valores por liquidar	808.71	0.00
Corpei	159.04	0.00
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>12,925.10</b>	<b>344,277.57</b>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>1,476,716.67</b>	<b>2,558,321.44</b>

**Procedimientos de auditoría aplicados a Cuentas por Cobrar Clientes:**

- De las respuestas obtenidas de las 22 ratificaciones enviadas a los clientes y otros deudores se confirmaron favorablemente los saldos al 31 de diciembre de 2010, por el valor de US\$ 1,406,037.21, que representa el 95.21% de los créditos corrientes concedidos, siendo suficiente la evidencia obtenida para corroborar la razonabilidad del saldo de la cuenta Cuentas y documentos por cobrar
- Se realizó la revisión de las cuenta por cobrar clientes en conjunto con el personal del departamento de crédito y cobranzas de la compañía, con el objeto de determinar si la reserva para cuentas incobrables se presenta razonablemente de conformidad con los parámetros dispuestos por nuestra legislación tributaria
- La compañía clasifica las cuentas por cobrar clientes por antigüedad a partir de la fecha de emitida la factura
- De conformidad con el artículo 10 núm. 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno - LORTI, según reza el mismo en su texto.- "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total".

**Procedimientos de auditoría aplicados para Préstamos a funcionarios y empleados:**

- Los préstamos a funcionarios y empleados, de acuerdo con el Reglamento interno de la Compañía están permitidos, y al cierre del ejercicio se habían realizado los descuentos correspondientes por conceptos de anticipos y préstamos, las partidas más relevantes corresponden a los préstamos de carácter personal efectuados a los accionistas Ing. Publio Vásquez y Ab. Kleber Parrales
- Examinamos el Reglamento interno de la compañía, determinando que los préstamos a funcionarios y empleados están permitidos, suscritos y autorizados por la administración de la compañía, con base a estas premisas procedimos a preparar las confirmaciones de cuenta y al análisis de todos los préstamos abiertos y cerrados, obteniendo a satisfacción el 100%, de las respuestas positivas de la existencia de los créditos a cargo de los funcionarios y empleados a la fecha de corte del balance.

**Procedimientos de auditoría aplicados para Anticipo pagados y Otras cuentas por cobrar:**

Esta cuenta está conformada por los anticipos y entregas de efectivo por concepto de adelantos de efectivo a proveedores y gastos varios por trabajos pendientes de realizar, y que a la fecha de corte del balance se encuentran pendientes de liquidar

- Se verifico que los cheques pagados y extendidos por este concepto se encuentran soportados por contratos y facturas
- Se realizo un análisis de los contratos por servicios suscritos por nuestro cliente y su proveedor, poniendo especial atención en las cláusulas compromisorias, las mismas que no representan un riesgo sustancial de incobrabilidad o incumplimiento del mismo.

En la cuenta otras cuentas por cobrar se encuentran registrados los préstamos realizados a Compañías por efecto del giro ordinario del negocio al cierre del ejercicio

- El procedimiento de auditoría adoptado para la verificación de esta cuenta consistió en la ratificación de los saldos adeudados por las compañías Drivercorp S.A., Corporación Plazacrópolis S.A., Negatecno S.A., Equipeinsu S.A.

**10. IMPUESTOS RETENIDOS**

Los impuestos retenidos corresponden a las retenciones en la fuente realizada por los proveedores en razón de los siguientes porcentajes 1%,2%,8%,10%,30%,70%,100%, por la adquisición de bienes y servicios efectuadas al ingreso y otros de la compañía al cierre del ejercicio económico

**2010**                      **2009**  
(US Dólares Completos)

**IMPUESTOS RETENIDOS**

Retención en la fuente por ventas	0.00	115,572.29
Impuesto al valor agregado IVA pagado	34,074.22	67,255.78
Crédito tributario	0.00	98,980.09
Retención fuente 1%	46,014.25	0.00
Retención fuente 2%	3,169.15	0.00
Retención fuente 8%	4,238.76	0.00
<b>TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS</b>	<b>87,496.38</b>	<b>281,808.16</b>

El artículo. 45 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario - LORTI, para estos efectos establece textualmente "Otras retenciones en la fuente.- Toda persona jurídica, pública o privada, las sociedades y las empresas o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que paguen o acrediten en cuenta cualquier otro tipo de ingresos que constituyan rentas gravadas para quien los reciba, actuará como agente de retención del impuesto a la renta. Se debe considerar que en los pagos o créditos en cuenta por transferencia de bienes o servicios gravados con tributos tales como IVA o el ICE, la retención debe hacerse exclusivamente sobre el valor del bien o servicio, sin considerar tales tributos, siempre que se encuentren discriminados o separados en el respectivo comprobante de venta de conformidad con la Resolución No. NAC-DGR2007-0411, reformada en abril y junio de 2008.

**11. INVENTARIOS**

En la cuenta de inventarios al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2010, se coordinó con la administración para estar presente en la toma física de los inventarios que realiza la compañía, habiendo sido factible el realizar las pruebas de cantidades de inventario, de precios, multiplicaciones y sumas en las hojas de trabajo, verificamos el inventario usando una base de muestreo al azar tanto del mayor subsidiario de mercaderías que indican actividad en todas las partidas; no descubrimos partidas anticuadas u obsoletas, los inventarios se valoraron al precio más bajo de costo o mercado en todos los casos, a la fecha de cierre, la cuenta esta constituida:

**2010**                      **2009**  
(US Dólares Completos)

**INVENTARIOS**

**PRODUCTOS TERMINADOS**

Inventarios farmacia suturas	14,012.94	1,281.46
Inventarios en garantía	4,485.98	14,990.48
Inventarios farmacia material de curación	34,054.21	10,478.60
Inventarios farmacia equipos médicos	276,658.72	186,697.02
Inventarios farmacia accesorios médicos	174,351.16	52,633.86
Inventarios farmacia repuestos médicos	170,375.56	6,739.41

Inventarios farmacia fármacos y otros	647.59	647.59
Inventarios otros	217,728.30	5,968.39
<b>SUBTOTAL INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS</b>	<b>892,314.46</b>	<b>279,436.81</b>
<b>INVENTARIOS EN TRÁNSITO</b>		
Pedido de importación #4	0.00	199,626.57
Pedido de importación #62	0.00	38,733.42
Pedido de importación #77	0.00	336.42
Pedido de importación #78	0.00	31,650.33
Pedido de importación #98	7,768.36	0.00
Pedido de importación #118	11.52	0.00
Pedido de importación #126	0.16	0.00
Pedido de importación #105	154,038.23	0.00
Pedido de importación #137-116	11,253.15	0.00
Pedido de importación #127	6,800.00	0.00
Pedido de importación #134	98,775.00	0.00
Pedido de importación #119	135,656.33	0.00
Pedido de importación #112	102,809.04	0.00
Pedido de importación #142	14,122.30	0.00
Pedido de importación #111	17,049.43	0.00
<b>SUBTOTAL INVENTARIOS EN TRÁNSITO</b>	<b>548,283.52</b>	<b>270,346.74</b>
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>1,440,597.98</b>	<b>549,783.55</b>

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizando préstamos o deudas que haya contraído por motivos de la operación.

- De conformidad con la planificación de nuestra auditoría en el área de inventarios, se realizó el escrutinio en la matriz el 16 de diciembre de 2010, fecha de cierre de las actividades de la compañía, con base a nuestras pruebas no se determinó la existencia de inventarios de productos terminados en condición de obsoletos o no aptos para su comercialización
- Los inventarios no se encuentran pignorados o en garantía, préstamos de deudas que haya contraído la compañía por motivo de la operación del negocio

## 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2010, la compañía ha realizado inversiones para el área operativa y administrativa, examinamos todas las partidas de las nuevas adiciones de activos fijos, y que sus correspondientes reservas para depreciación se han calculado siguiendo el método de línea recta, manteniéndose las mismas tasas establecidas y previamente aceptadas por el Servicio de Rentas Internas "SRI", para el año 2010.

*Al 31 de diciembre de 2009, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue como sigue:*

	Saldo al 31 de diciembre 2008	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2009
<b>COSTO HISTÓRICO</b>				
Terrenos	10,000.00	0.00	0.00	10,000.00
Instalaciones	1,250.00	0.00	0.00	1,250.00
Edificios	519,640.55	100,000.00	0.00	619,640.55
Equipo médico y herramientas	74,360.62	0.00	(59,500.00)	14,860.62
Equipo de oficina	17,440.97	830.63	0.00	18,271.60
Muebles de oficina	21,846.11	2,854.48	0.00	24,700.59
Equipo de cómputo	45,040.64	13,106.48	(546.00)	57,601.12
Vehículos	29,859.66	0.00	0.00	29,859.66
<b>TOTAL COSTO HISTÓRICO</b>	<b>719,438.55</b>	<b>116,791.59</b>	<b>(60,046.00)</b>	<b>776,184.14</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
Instalaciones	(875.15)	(125.04)	0.00	(1,000.19)
Edificios	(39,763.49)	(29,732.07)	0.00	(69,495.56)
Equipo médico y herramientas	(41,785.65)	(4,461.30)	41,154.12	(5,092.83)
Equipo de oficina	(7,256.68)	(1,786.62)	0.00	(9,043.30)
Muebles de oficina	(10,076.54)	(2,190.52)	0.00	(12,267.06)
Equipo de cómputo	(37,452.84)	(6,510.16)	540.54	(43,422.46)
Vehículos	(12,291.24)	(5,971.92)	0.00	(18,263.16)
<b>TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>(149,501.59)</b>	<b>(50,773.63)</b>	<b>41,694.66</b>	<b>(158,584.56)</b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b>569,936.96</b>			<b>617,599.58</b>

Durante el 2010, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2009	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2010
<b>COSTO HISTÓRICO</b>				
Terrenos	10,000.00	0.00	0.00	10,000.00
Instalaciones	1,250.00	0.00	0.00	1,250.00
Edificios	619,640.55	0.00	0.00	619,640.55
Equipo médico y herramientas	14,860.62	13,219.33	0.00	28,079.95
Equipo de oficina	18,271.60	3,575.84	0.00	21,847.44
Muebles de oficina	24,700.59	16,853.83	0.00	41,554.42
Equipo de cómputo	57,601.12	23,229.81	0.00	80,830.93
Vehículos	29,859.66	0.00	0.00	30,885.70
<b>TOTAL COSTO HISTÓRICO</b>	<b>776,184.14</b>	<b>56,878.81</b>	<b>0.00</b>	<b>834,088.99</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
Instalaciones	(1,000.19)	(125.04)	0.00	(1,125.23)
Edificios	(69,495.56)	(30,982.08)	0.00	(100,477.64)
Equipo médico y herramientas	(5,092.83)	(2,104.14)	0.00	(7,196.97)
Equipo de oficina	(9,043.30)	(1,958.77)	0.00	(11,002.07)
Muebles de oficina	(12,267.06)	(3,005.77)	0.00	(15,272.83)
Equipo de cómputo	(43,422.46)	(10,499.05)	0.00	(53,921.51)
Vehículos	(18,263.16)	(6,175.86)	746.24	(23,692.78)
<b>TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>(158,584.56)</b>	<b>(54,850.71)</b>	<b>746.24</b>	<b>(212,689.03)</b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b>617,599.58</b>			<b>621,399.96</b>

**Procedimientos de auditoría aplicados para Activos fijos:**

- Realizamos la verificación de todas las adiciones y bajas a las cuentas de activos fijos, durante el año y se confronta con las autorizaciones de la administración en los libros, facturas y ventas
- El activo fijo se lleva en libros al costo en todos los casos; y se conserva en excelente estado.

**13. INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre de 2010, todas las inversiones y garantías están debidamente contabilizadas, y tienen el título de propiedad sobre ellos a la fecha de cierre del balance, la misma está constituida de la siguiente manera:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
<b>INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS</b>		
Depósitos en garantía	7,978.00	3,640.00
Inversiones en acciones	12,000.00	12,000.00
<b>TOTAL INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>19,978.00</b>	<b>15,640.00</b>

**Procedimientos de auditoría aplicados para Intangibles y cargos diferidos:**

Los procedimientos de auditoría realizados para el análisis de la razonabilidad del importe de esta cuenta consisten:

- Ver Nota No.15, del dictamen de auditoría 2009, el registro de esta cuenta corresponde a dos acciones por un valor US\$ 6,000.00 c/u, que representan valores vendibles de alta calidad en el Hospital Omnihospital del Grupo Nobis
- Se examino la información soporte consistente en los títulos valores de las obligaciones contraídas, intereses y plazos acordados, garantías y colaterales, así como las cláusulas compromisorias previstas en el mismo.

**14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Las Cuentas y documentos por pagar, al 31 de diciembre de 2010, las verificamos con un examen de las autorizaciones justificantes de las facturas y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, estamos convencidos de que las cuentas y documentos por pagar se han expuesto con imparcialidad en el balance general, la composición de esta cuenta se detalla a continuación:

**2010**                      **2009**  
(US Dólares Completos)

**PROVEEDORES LOCALES**

Johnson & Johnson del Ecuador S.A.	239,217.51	159,478.44
Mediafarma S.A.	6,231.02	180,861.58
Cartimex S.A.	12,847.00	11,171.31
Otros proveedores de servicios	52,700.27	45,826.32
<b>TOTAL PROVEEDORES LOCALES</b>	<b>310,995.80</b>	<b>397,337.65</b>

**2010**                      **2009**  
(US Dólares Completos)

**PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

Spacelabs Medical	142,373.61	38,272.92
Stryker Corporation Latin América	345,244.98	382,607.90
Schmitz	157,434.61	0.00
Otros proveedores del exterior	6,875.48	469.04
<b>TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR</b>	<b>651,928.68</b>	<b>421,349.86</b>

- Spacelabs Medical PEI.#10401-12201-12901-13101-13401-13901-13301-14901-14201; Account #1459269787, Bank of América
- Stryker Corporation Latin América PEI.# 32501-32901-33101-33901-34101-34201-35601-37201-11101-2301-5001-7401-9101-10201-11801-10601-9301-12101-13701-11901-12801-13201-14001-13601-11201; Account #01013001955 JPMorgan Chase Bank N.A.
- Schmitz PEI.#10501

**15. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Las Obligaciones bancarias, al 31 de diciembre de 2010, las verificamos con un examen de las autorizaciones justificantes de las facturas por consumo y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, la cuenta esta constituida de las siguientes partidas:

**2010**                      **2009**  
(US Dólares Completos)

**OBLIGACIONES BANCARIAS**

Produbanco	0.00	40,000.00
Mastercard Produbanco	6,435.27	8,726.00
American Express Bco. Guayaquil	9,492.85	2,203.41
Préstamo Hipotecario	52,028.58	56,786.84
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>67,956.70</b>	<b>107,716.25</b>

- Mastercard Produbanco # 467337, cupo corporativo US\$ 10,000.00
- American Express #376651XXXX019, cupo corporativo US\$ 10,000.00
- Produbanco Préstamo Hipotecario #CAR2020015808000, porción corriente US\$ 52,028.58

## 16. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Los Préstamos de accionistas, al 31 de diciembre de 2010, fueron verificados con un examen de las autorizaciones justificantes de los ingresos de efectivo y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, la cuenta esta constituida de las siguientes partidas:

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
<b>PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS</b>		
Ing. Publio Vásquez C	3,455.08	0.00
Ab. Kleber Parrales	6,563.62	0.00
<b>TOTAL PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS</b>	<b>10,018.70</b>	<b>0.00</b>

## 17. OBLIGACIONES CON CLIENTES

La cuenta obligaciones con clientes, al 31 de diciembre de 2010, las verifique con un examen de los ingresos caja, examinando los contratos fuentes del pasivo registrado al cierre del ejercicio, estamos convencido de que las otras cuentas y documentos por pagar se han expuesto con imparcialidad en el balance general, la composición de esta cuenta se detalla a continuación:

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
<b>OBLIGACIONES CON CLIENTES</b>		
Anticipo de Contratos No.234-609-242-228	1,269.00	33,409.08
Anticipo IESS Guayaquil Contrato de mantenimiento	14,010.42	0.00
Anticipo IESS Milagro por quirófano	179,706.00	0.00
Anticipo IESS Milagro por Equipos médicos	168,660.00	0.00
Anticipo Hospital Metropolitano camas	138,310.20	0.00
Anticipo Hospital de la Policía Esterilizador IESS Guayaquil	144,300.00	0.00
IESG Guayaquil	403,424.06	0.00
Ministerio de Salud Pública del Ecuador	0.00	223,323.05
Fuerzas Armadas del Ecuador	0.00	19,000.00
Brigada Galápagos	0.00	4,000.00
Hospital de la Policía	0.00	80,000.00
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON CLIENTES</b>	<b>1,049,679.68</b>	<b>359,732.13</b>

- De acuerdo con el registro pormenorizado y cronológico de los ingresos a caja la secuencia en que se evidencia el ingreso de efectivo por concepto de entregas de equipos médicos son Ingresos a caja # 109-389-486-686-861-926-936

## 18. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos acumulados por pagar, al 31 de diciembre de 2010, los examine, verifique, y obtuve evidencia satisfactoria de que todas las partidas están

registradas en las cuentas correspondientes, y que no existen partidas no contabilizadas, la composición de esta cuenta se detalla a continuación:

	2010	2009
	<i>(US Dólares Completos)</i>	
<b>GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>		
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		
Anticipo por arriendos	9,890.48	9,890.48
Otras cuentas por pagar	3,226.19	4,555.57
<b>SUBTOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>13,116.67</b>	<b>14,446.05</b>
<b>OBLIGACIONES TRABAJADORES</b>		
Obligaciones empleados por pagar	10,406.85	4,860.96
Participación a trabajadores 15%	52,161.37	246,722.76
<b>SUBTOTAL OBLIGACIONES TRABAJADORES</b>	<b>62,568.22</b>	<b>251,583.72</b>
<b>OBLIGACIONES I.E.S.S.</b>		
Aporte personal 9.35%	7,145.12	0.00
Aporte patronal general 12.15%	9,284.81	0.00
Préstamo quirografario	1,012.44	0.00
Fondos de reserva	2,309.66	0.00
Obligaciones IESS	0.07	5,672.21
<b>SUBTOTAL OBLIGACIONES I.E.S.S.</b>	<b>19,752.10</b>	<b>5,672.21</b>
<b>OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>		
Retención fuente 1%	4,588.76	2,947.79
Retención fuente 2%	418.51	148.78
Retención fuente 5%	3,714.28	0.00
Retención fuente 8%	202.08	2,685.93
Retención fuente 10%	44.45	0.00
Retención fuente 30% I.V.A.	7,615.10	6,341.11
Retención fuente 70% I.V.A.	1,368.65	879.08
Retención fuente 100% I.V.A.	99.86	4,039.31
Impuesto a la renta empleados	2,781.32	830.55
Impuesto al valor agregado en ventas 12%	114,083.77	150,935.43
Impuesto a la renta 25%	97,747.36	358,149.87
<b>SUBTOTAL OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>232,664.14</b>	<b>526,957.85</b>
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>	<b>328,101.13</b>	<b>798,659.83</b>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2,418,680.69</b>	<b>2,084,795.73</b>

- La Administración tributaria del Servicio de Rentas Internas, en acta de Determinación tributaria No.RLS-ATROLAE10-00003 de 22 de enero de 2010, determino un saldo a pagar por concepto de impuesto a la renta por US\$ 259,094.72, la compañía a la fecha de este informe ha interpuesto el recurso de revisión en la vía administrativa.

## 19. PASIVO A LARGO PLAZO

Las Cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre de 2010, por concepto de préstamos a largo plazo, fueron examinadas, verificadas con las autorizaciones de la Junta general de accionistas, según lo dispone los Estatutos sociales, para contraer obligaciones a largo plazo durante el periodo, y que se han seguido con todas las disposiciones de acuerdo con las condiciones exigidas por las instituciones financieras nacionales, acreedores, accionistas, y se contabilizan, detallan apropiadamente, en el balance general, las mismas que al cierre del ejercicio se encuentran pendiente de liquidación, a continuación su composición:

	2010	2009
	(US Dólares Completos)	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Préstamo Hipotecario Produbanco	56,641.98	114,718.13
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>56,641.98</b>	<b>114,718.13</b>

## 20. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 26 de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

**Activo y pasivo contingentes.-** No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2010.

**Evento posterior.-** Entre diciembre 31 de 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y 15 de marzo de 2011 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

**Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.-** Durante el año 2010, he dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía, por tal razón no están reveladas.