



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

VIAPROYECTOS S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
VIAPROYECTOS S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de VIAPROYECTOS S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 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. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 15 de marzo del 2011, contiene una opinión sin salvedades.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de VIAPROYECTOS S.A., al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Tal como se menciona en la Nota 1, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la preparación de estados financieros, estableciendo un cronograma para su aplicación, así como determinó la información mínima que deben elaborar las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Según este cronograma la Compañía debe aplicar la convergencia a NIIF a partir del 1 de enero de 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los estados financieros de VIAPROYECTOS S.A., fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Atentamente,

RVL CONSULTORES & AUDITORES CIA. LTDA
RVL CONSULTORES & AUDITORES CIA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V
Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

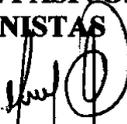


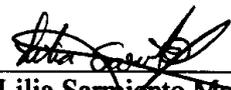
Teresa Luzma Zamora
Teresa Luzma Zamora
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 28.307

Guayaquil, abril 6 del 2012

VIAPROYECTOS S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	2	344.302	242.979
Inversiones temporales	3	438.800	13.535
Cuentas y documentos por cobrar	4	1.522.611	1.476.717
Inventarios	5	2.007.476	1.440.598
Gastos pagados por anticipado	6	<u>207.656</u>	<u>87.496</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.520.845	3.261.325
Propiedad, planta y equipos	7	328.475	621.400
Inversiones permanentes	8	12.000	12.000
Otros activos	9	<u>7.600</u>	<u>7.978</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.868.920</u>	<u>3.902.703</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	10	2.128.331	2.190.409
Obligaciones financieras	11	7.752	15.928
Gastos acumulados por pagar	12	637.768	160.315
Porción corriente de obligación a largo plazo	13	<u>19.078</u>	<u>52.029</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.792.929	2.418.681
Pasivo a largo plazo	13	<u>38.976</u>	<u>56.642</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.831.905</u>	<u>2.475.323</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	780.000	780.000
Reserva legal		558	280.558
Reserva de capital		27	27
Resultados acumulados		<u>1.256.430</u>	<u>366.795</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTA		<u>2.037.015</u>	<u>1.427.380</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.868.920</u>	<u>3.902.703</u>


 Ab. Kléber Parrales Posligua
 Gerente General


 CPA. Lilia Sarmiento Montoya
 Contadora General

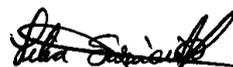
Ver notas a los estados financieros

VIAPROYECTOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		10.619.610	4.835.199
Costo de ventas		<u>(6.802.306)</u>	<u>(2.971.544)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>3.817.304</u>	<u>1.863.655</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de ventas		999.436	651.370
Gastos administrativos		1.061.273	757.654
Depreciaciones y provisiones		56.148	57.241
Gastos financieros		<u>52.562</u>	<u>76.052</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>2.169.419</u>	<u>1.542.317</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Otros ingresos		254.148	27.010
Otros egresos		<u>(5.868)</u>	<u>(606)</u>
UTILIDAD DE LA OPERACIÓN	15	1.896.165	347.742
Participación a trabajadores	15	(284.425)	(52.161)
Impuesto a la renta	15	<u>(342.460)</u>	<u>(97.747)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	15	<u>1.269.280</u>	<u>197.834</u>



Ab. Kléber Parrales Posligua
Gerente General

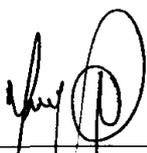


CPA. Lilia Sarmiento Montoya
Contadora General

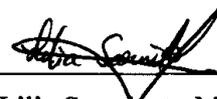
Ver notas a los estados financieros

VIAPROYECTOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva De Capital</u> (US dólares)	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2009	780.000	260.775	27	936.904	1.977.705
Transferencia a accionistas				(747.206)	(747.206)
Ajustes				(952)	(952)
Utilidad neta del ejercicio, 2010				197.834	197.834
Reserva legal		<u>19.783</u>		<u>(19.783)</u>	<u>0</u>
Saldos a diciembre 31, 2010	780.000	280.558	27	366.795	1.427.380
Ajuste por determinación tributaria				(454.845)	(454.845)
Transferencia a accionistas				(204.800)	(204.800)
Absorción de pérdidas acumuladas		(280.000)		280.000	0
Utilidad neta del ejercicio, 2011				<u>1.269.280</u>	<u>1.269.280</u>
Saldos a diciembre 31, 2011	<u>780.000</u>	<u>558</u>	<u>27</u>	<u>1.256.430</u>	<u>2.037.015</u>



Ab. Kléber Parrales Postigua
Gerente General



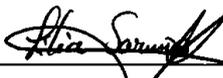
CPA. Lilia Sarmiento Montoya
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

VIAPROYECTOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	10.477.265	5.762.217
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9.710.384)	(4.820.280)
Otros ingresos	<u>254.148</u>	<u>27.010</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1.021.029</u>	<u>968.947</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) Disminución de inversiones temporales	(403.154)	9.992
Aumento de propiedad, planta y equipo	(160.083)	(56.879)
Venta neta de inmueble	384.458	0
Aumento de otros activos	<u>(378)</u>	<u>(4.338)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(179.157)</u>	<u>(51.225)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de Dividendos	(204.800)	(747.206)
Pago de glosas fiscales	(454.845)	0
Disminución en obligaciones financieras y pasivo a largo plazo	<u>(58.793)</u>	<u>(58.076)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(718.438)</u>	<u>(805.282)</u>
Aumento de fondos	123.434	112.440
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>246.507</u>	<u>134.067</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>369.941</u>	<u>246.507</u>


 Ab. Kléber Parrales Posligua
 Gerente General


 CPA. Lilia Sarmiento Montoya
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

VIAPROYECTOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	1.896.165	347.742
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Participación de utilidades	284.425	52.161
Impuesto a la renta	342.460	97.747
Depreciación	<u>68.550</u>	<u>54.104</u>
	2.591.600	551.754
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	96.451	1.081.605
Disminución (Aumento) en inventarios	(566.878)	(890.814)
Disminución (Aumento) en gastos anticipados	(120.160)	194.312
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(170.907)	1.099.946
Disminución en gastos acumulados	(149.432)	(320.650)
Pago de dividendos	(204.800)	(747.206)
Pago de glosas fiscales	<u>(454.845)</u>	<u>0</u>
	<u>(1.570.571)</u>	<u>417.193</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.021.029</u>	<u>968.947</u>



Ab. Kléber Parrales Posligua
Gerente General



CPA. Lilia Sarmiento Montoya
Contadora General

VIAPROYECTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

VIAPROYECTOS S.A. - (La Compañía) fue constituida el 11 de agosto de 1998, en la ciudad de Guayaquil – Provincia del Guayas e inscrita en el Registro de mercantil el 25 de agosto de 1998 en el mismo cantón. Su actividad principal 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.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	%
2011	5,4%
2010	3,3%
2009	4,3%

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 31 de diciembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedores de acciones, que voluntariamente hubieren conformado 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.

VIAPROYECTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

1 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (Continuación)

3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Información Requerida por la Superintendencia de Compañías:

1. Hasta marzo del 2009, 2010 y 2011 de acuerdo a cada grupo de compañías, un cronograma de implementación que contenga: Plan de capacitación, Plan de Implementación y diagnóstico de los principales impactos en la Empresa.
2. Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC versus el patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición. La Conciliación del patrimonio neto al inicio deberá ser aprobada por el Directorio hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 y 2011.
3. Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC versus el estado de resultados bajo NIIF. Los ajustes determinados al término del periodo de transición, deberán según el caso, contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.
4. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011.

Según este cronograma la Compañía debe aplicar la convergencia a NIIF a partir del 1 de enero del 2012, tomando como periodo de transición el año 2011.

Inventarios.- Los inventarios de mercadería se encuentran valorados a sus costos históricos. El costo no excede el valor de mercado.

Propiedad, planta y equipo.- Están contabilizados al costos de adquisición más los ajustes de reexpresión monetaria de años anteriores y los efectuados al 31 de marzo del 2000, por aplicación de la reexpresión monetaria integral según NEC 17 y a partir de esta fecha fueron convertidos a US dólares.

Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

VIAPROYECTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

1 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Propiedad, planta y equipo (Continuación).- El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e instalaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos médicos y herramientas	10%
Equipos de Computación y software	33,33%
Maquinaria y equipo	10%
Vehículos	20%

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2010 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil. Para el año 2011, la tarifa de impuesto a la renta es del 24%.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

2 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, está compuesto como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Caja	6.255	3.643
Bancos locales	<u>338.047</u>	<u>239.336</u>
Total	<u>344.302</u>	<u>242.979</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, caja incluye principalmente fondos de la caja de cobros de los clientes de la matriz ya sea en efectivo o en cheques por un valor de US\$ 6.147 y US\$ 3.102 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, bancos locales incluye principalmente saldos en cuentas corrientes del Banco Produbanco por US\$ 199.306 y US\$ 192.364 respectivamente y en Banco Internacional por US\$ 136.441 y US\$ 33.415 respectivamente.

VIAPROYECTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

3 INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están compuestas como sigue:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Títulos de renta fija:		
• Certificados de inversión en Banco Internacional : (Año 2011, Certificados No. 155100809 y 155100782) (Año 2010, Certificado No. 155100567)	63.161	5.000
• Certificados de inversión en Banco Guayaquil : Póliza de inversión No. 022815	350.000	0
Fondos de inversión:		
• Fondos en Banco Produbanco	25.639	3.528
• Interfondos Banco Internacional	<u>0</u>	<u>5.007</u>
Total	<u>438.800</u>	<u>13.535</u>

Al 31 de diciembre del 2011, las inversiones en el Banco Internacional constituyen certificados a plazo emitidos en noviembre 23 del 2011 (CDP N° 155100782) a 91 días con una tasa de interés nominal del 4,35%, (CDP No. 155100809) emitido en diciembre 19 del 2011 a 63 días con una tasa de interés nominal del 2,65%. Mientras que al 31 de diciembre del 2010, las inversiones en el Banco Internacional constituye un certificado a plazo emitido en marzo 4 del 2010 (CDP N° 155100567) a 382 días con una tasa de interés nominal del 8,25%.

Al 31 de diciembre del 2011, la inversión en el Banco de Guayaquil constituye una póliza de inversiones emitida en diciembre 7 del 2011 a 61 días con una tasa de interés del 4,75% y cuyo vencimiento es en febrero 6 del 2012.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el fondo de inversión en el Banco Produbanco representa fondos de la compañía por los cuáles se obtiene un rendimiento anual del 2,78%.

4 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas y documentos por cobrar representan:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Cuentas y Documentos por Cobrar- Clientes	461.991	319.646
Empleados	17.441	333.261
Compañías relacionadas	265.543	563.555
Anticipos pagados	590.792	269.655
Otras	<u>209.169</u>	<u>12.925</u>
Subtotal	1.544.936	1.499.042
(-)Provisión Cuentas Incobrables	<u>(22.325)</u>	<u>(22.325)</u>
Total	<u>1.522.611</u>	<u>1.476.717</u>

VIAPROYECTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

4 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Continuación)

Las Cuentas y Documentos por cobrar Clientes representan facturas por ventas de equipos médicos e instrumental quirúrgico.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar empleados representan principalmente los préstamos realizados a los accionistas Ing. Publio Vásquez por US\$ 4.403 y US\$ 135.679 respectivamente y Ab. Kléber Parrales por US\$ 2.647 y US\$187.990 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas, representan facturas por ventas de mercadería que no generan intereses, ni tienen fecha específica de vencimiento. Entre los principales créditos realizados que tenemos son: Drivecorp S.A. por US\$ 233.981 y US\$ 220.165 respectivamente, Equipeinsu S.A. por US\$ 16.884 y US\$ 12.380 respectivamente y Corporación Plazacrópolis S.A. por US\$ 14.678 y US\$ 322.619 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2011, anticipos pagados representa principalmente los pagos efectuados por la compra de un bien inmueble por US\$ 230.000 que será utilizado como oficina principal de la Compañía. Esta cuenta también registra los anticipos efectuados por compra de mercadería al Sr. Omar Alvarado por US\$ 120.914 y a la Compañía Medifarma S.A. por US\$ 64.924.

Durante el año 2011 y 2010, el movimiento de la cuenta Provisión para cuentas Incobrables es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Saldo al inicio del año	22.325	19.935
Provisión con cargo a resultados	<u>0</u>	<u>2.390</u>
Saldo al final del año	<u>22.325</u>	<u>22.325</u>

5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los inventarios representan accesorios, repuestos y equipos médicos; materiales de curación, suturas, disponibles para la venta, compuesto de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Mercadería disponible para la venta	1.109.627	892.314
Importaciones en tránsito	<u>897.849</u>	<u>548.284</u>
Total	<u>2.007.476</u>	<u>1.440.598</u>

VIAPROYECTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

5 INVENTARIOS (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, mercadería disponible para la venta representa principalmente inventario de accesorios médicos por US\$ 512.146 y US\$ 174.351 respectivamente; inventario de equipos médicos por US\$ 420.227 y US\$ 276.659 respectivamente; inventarios de materiales de curación por US\$ 66.325 y US\$ 34.054 respectivamente e inventarios de repuestos médicos por US\$ 56.108 y US\$ 170.376 respectivamente.

6 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los gastos pagados por anticipado representan:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la Fuente	111.472	53.422
Anticipo de Impuesto a la Renta	51.200	0
IVA por Pagar	0	34.074
Impuesto a la Salida de Divisas	<u>44.984</u>	<u>0</u>
Total	<u>207.656</u>	<u>87.496</u>

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2011, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-10</u>	(US dólares)		<u>31-dic-11</u>
<u>Costo:</u>				
Terrenos	10.000			10.000
Edificios e instalaciones	620.891		(496.074)	124.817
Equipos médicos y herramientas	28.080	177		28.257
Equipos de oficina	21.847	9.762		31.609
Muebles y enseres	41.554	5.392		46.946
Equipos de computación y software	80.831	33.145		113.976
Vehículos	<u>30.886</u>	<u>111.607</u>		<u>142.493</u>
Subtotal	834.089	160.083	(496.074)	498.098
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Edificios e instalaciones	(101.603)	(31.107)	111.616	(21.094)
Equipos médicos y herramientas	(7.197)	(2.808)		(10.005)
Equipos de oficina	(11.002)	(2.217)		(13.219)
Muebles y enseres	(15.273)	(4.506)		(19.779)
Equipos de computación y software	(53.921)	(23.128)		(77.049)
Vehículos	<u>(23.693)</u>	<u>(4.784)</u>		<u>(28.477)</u>
Subtotal	(212.689)	(68.550)	111.616	(169.623)
Total	<u>621.400</u>	<u>91.533</u>	<u>(384.458)</u>	<u>328.475</u>

VIAPROYECTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

8 INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, inversiones permanentes representan:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Hospital Omnihospital	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>
Total	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, esta cuenta representa dos participaciones por un valor de US\$ 6.000 cada una que representan valores vendibles de alta calidad.

9 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, otros activos representan:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Depósitos en garantía	<u>7.600</u>	<u>7.978</u>
Total	<u>7.600</u>	<u>7.978</u>

10 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Proveedores Locales	262.689	310.996
Proveedores del Exterior	981.125	651.929
Accionistas	0	10.019
Compañías relacionadas	331.810	12.927
Obligaciones Tributarias	89.923	134.917
Anticipo de clientes	443.683	1.036.753
Obligaciones con el IESS	17.610	19.752
Otras Cuentas por pagar	<u>1.491</u>	<u>13.116</u>
Total	<u>2.128.331</u>	<u>2.190.409</u>

Las cuentas por pagar a Proveedores Locales y del Exterior incluyen principalmente facturas por compras de mercaderías.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar a proveedores del exterior representan principalmente saldos pendientes por compras de mercaderías.

Las obligaciones con las compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

VIAPROYECTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

10 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

Las Obligaciones tributarias corresponden a impuestos pendientes al 31 de diciembre del 2011 y 2010, como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Impuesto al Valor Agregado	9.240	114.084
Impuesto a la renta empleados	0	2.781
Ret. en la Fte. Impto. a la Renta	67.612	8.968
Ret. en la Fte. IVA	<u>13.071</u>	<u>9.084</u>
Total	<u>89.923</u>	<u>134.917</u>

11 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las obligaciones financieras consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
<u>Banco Guayaquil:</u>		
Tarjeta American Express	192	9.493
<u>Banco Produbanco:</u>		
Tarjeta Mastercard Produbanco	<u>7.560</u>	<u>6.435</u>
Total	<u>7.752</u>	<u>15.928</u>

Al 31 de diciembre del 2011, Tarjeta Mastercard Produbanco No. 467337, tiene un cupo corporativo disponible de US\$ 2.440.

12 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de gastos acumulados por los años 2011 y 2010, se presenta de la siguiente forma:

<u>Movimiento</u>	<u>Beneficios sociales</u>	<u>Participación a trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)			
Saldo al inicio del año 2010	4.861	246.723	358.150	609.734
Provisión	48.566	52.161	97.747	198.474
Pago	(43.020)	(246.723)	(358.150)	(647.893)
Saldo al final del año 2010	10.407	52.161	97.747	160.315
Provisión	63.820	284.425	342.460	690.705
Pago	(63.344)	(52.161)	(97.747)	(213.252)
Saldo al final del año 2011	<u>10.883</u>	<u>284.425</u>	<u>342.460</u>	<u>637.768</u>

VIAPROYECTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

13 PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas de pasivo a largo plazo son:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Obligaciones Financieras:		
<u>Banco Internacional</u>	58.064	0
Operación con dividendos mensuales y vencimientos hasta agosto 30 del 2014, a una tasa de interés nominal del 11,23%.		
<u>Banco Produbanco</u>	0	108.671
Operación con dividendos mensuales y vencimientos hasta junio 4 del 2012, a una tasa de interés del 10,23%		
Total obligaciones bancarias	<u>58.054</u>	<u>108.671</u>
(-) Porción corriente de obligaciones a L/P	<u>(19.078)</u>	<u>(52.029)</u>
Total	<u>38.976</u>	<u>56.642</u>

Al 31 de diciembre del 2011, las obligaciones con Banco Internacional representan un préstamo realizado en septiembre 15 del 2011 a 36 meses plazo. Este préstamo genera intereses del 11,23% con dividendos mensuales.

Al 31 de diciembre del 2010, las obligaciones con Banco Produbanco representan un préstamo realizado en mayo 28 del 2007 a 60 meses plazo generando intereses del 10,23% con dividendos mensuales. Sin embargo este préstamo se canceló en su totalidad el 5 de mayo del 2011.

El vencimiento anual de la obligación a largo plazo al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

<u>Años</u>	<u>Banco</u>	
	<u>Internacional</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)	
2012	19.078	19.078
2013	21.335	21.335
2014	<u>17.641</u>	<u>17.641</u>
Total	<u>58.054</u>	<u>58.054</u>

14 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital de la Compañía está representado por 780.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor nominal de USD 1,00 cada una, que totalizan el capital suscrito y pagado, cuyo accionista es:

	<u>No. de</u>	<u>U\$ dólares</u>
	<u>Acciones</u>	
Ab. Kléber Parrales Posligua	390.000	390.000
Ing. Publio Vásquez Coronel	<u>390.000</u>	<u>390.000</u>
Total	<u>780.000</u>	<u>780.000</u>

VIAPROYECTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

15 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2011 y 2010, fue determinada como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(US dólares)	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(A)	1.896.165	347.742
(-) 15% Participación a trabajadores	(B)	(284.425)	(52.161)
(-) 100% Dividendos exentos		(233.161)	
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		34.974	
(+) Gastos no deducibles		<u>13.364</u>	<u>95.409</u>
Base imponible		1.426.917	390.990
(-) 24% Impuesto a la renta; (25% 2010)	(C)	<u>(342.460)</u>	<u>(97.747)</u>
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		<u>1.269.280</u>	<u>197.834</u>

A la fecha de este informe (abril 6 del 2012), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía de los ejercicios fiscales 2006 y 2007 han sido revisadas por la Administración Tributaria emitiendo dos Actas de Determinación. Mediante acta No. 0920100100099 por el periodo fiscal 2006 por un valor de US\$ 435.937,20 y acta No. 0920110100169 por el periodo fiscal 2007 por un valor de US\$ 85.289,22. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

16 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.IC1.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se encuentra reveladas en la Nota 4 y 10.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2011 y 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 6 del 2012 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2011 y 2010.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2011 y 2010, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

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.
