



**CONTAPREX CIA. LTDA.**  
Profesionales Contables & Auditores Externos

Calle G 108B Y Asunos  
Urbanización Matovelle- El Inca  
Edificio E.R. Planta Baja.

Teléf: 02-3261039 fax: 3263075  
contaprex@cablemodem.com

**SUMINISTROS MEDICOS  
MANOSALVAS-VILLAGOMEZ  
MV ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA**

**EJERCICIO 2011**



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

**24 MAYO 2012**

**OPERADOR 10  
QUITO**



Quito, 09 Mayo del 2012  
CA-398-2012

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de **SUMINISTROS MEDICOS MANOSALVAS-VILLAGOMEZ MV ASOCIADOS CIA. LTDA.**

### 1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Balance General de SUMINISTROS MEDICOS MANOSALVAS-VILLAGOMEZ MV ASOCIADOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del año 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado a esa fecha, un resumen de políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

### 2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, incluye el diseño, implementación, mantenimiento del control interno para la elaboración de los estados financieros y que estén exentos de errores materiales, sean estos causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables más apropiadas a su actividad, y la evaluación de las estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias

### 3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros presentados, basados en la auditoría realizada de acuerdo a las **Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento**. Estas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de *exposición errónea material*.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.





Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2010, han sido incluidas únicamente para propósitos comparativos.

#### 4. Opinión

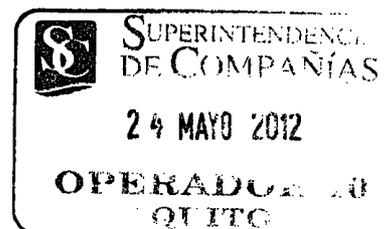
En nuestra opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SUMINISTROS MEDICOS MANOSALVAS-VILLAGOMEZ MV ASOCIADOS CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del año 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

#### 5. Informes requeridos por otras regulaciones

Respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio que terminó al 31 de diciembre del 2011. En nuestra opinión la Empresa cumple razonablemente y en los plazos previstos por la Ley, con sus obligaciones tributarias.

Atentamente  
CONTAPREX CIA. LTDA.

Lic. Mariene Silva V.  
Representante Legal.  
REG. CIA. No. SC-RNAE-287



**SUMINISTROS MEDICOS MANOSALVAS VILLAGOMEZ**

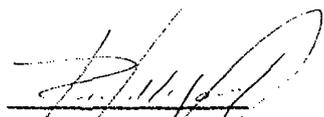
**MV ASOCIADOS CIA. LTDA.**

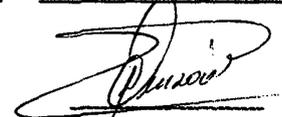
**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

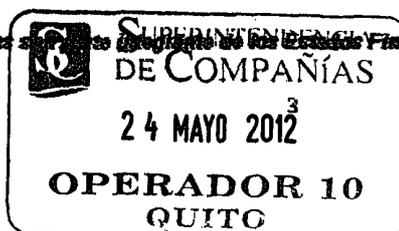
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	376.635,64	573.836,40
Cuentas por Cobrar	5	237.767,38	366.980,88
Inventarios	6	196.818,82	174.191,51
Otros Activos Corrientes	7	23.333,80	24.295,96
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>834.555,44</b>	<b>1.139.304,75</b>
<b><u>ACTIVOS FIJOS</u></b>			
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	8		
<b>NO DEPRECIABLE</b>			
Terrenos		55.813,95	
<b>DEPRECIABLES</b>			
Propiedad Planta y Equipo		132.205,39	180.533,53
(-) Depreciación Acumulada		- 48.662,86	- 67.056,23
<b>Total Activos Fijos</b>		<b>63.542,53</b>	<b>113.477,30</b>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>			
Otros Activos	9	3.484,63	8.483,00
<b>Total Otros Activos</b>		<b>3.484,63</b>	<b>8.483,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>977.386,55</b>	<b>1.261.265,05</b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Proveedores	10	74.659,44	315.827,43
Cuentas por pagar	11	36.206,50	24.374,97
Participaciones e Impuestos	12	271.128,64	66.958,95
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>381.994,58</b>	<b>407.161,35</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Provisiones Largo Plazo	13	39.250,25	
<b>Total Pasivos Largo Plazo</b>		<b>39.250,25</b>	
Otros Pasivos			
Anticipo de clientes		1.000,00	686.070,94
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>422.244,83</b>	<b>1.093.232,29</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
Capital Social	14	800,00	800,00
Reservas	15	84.385,12	61.346,47
Resultados Acumulados	16	32.232,22	
Resultados del ejercicio	20	437.734,38	105.886,29
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>555.151,72</b>	<b>168.032,76</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>977.386,55</b>	<b>1.261.265,05</b>

  
 Rosa Villagómez U.  
 Representante Legal  
 CI No.170499353-2

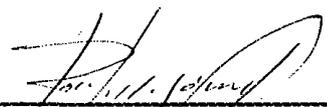
  
 CPA Jacqueline Garzón  
 Contadora General  
 CPA No. 17.720

(-) Las Notas explicativas Adjuntas se encuentran en el Estado de Finanzas



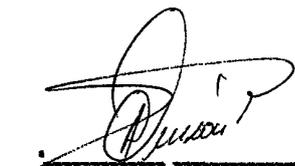
**SUMINISTROS MEDICOS MANOSALVAS VILLAGOMEZ**  
**MV ASOCIADO CIA LTDA**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas Netas	17	2.692.369,54	1.814.282,67
(-) Costo de Ventas	18	- 987.686,45	- 1.119.700,20
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<b>1.704.683,09</b>	<b>694.582,47</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	18		
Gastos Administrativos		337.497,52	224.577,45
Gastos Generales y Ventas		601.557,51	360.087,80
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>939.055,03</b>	<b>584.665,25</b>
<b>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>	19		
Ingresos no Operacionales		3.804,53	7.765,44
Gastos no Operacionales		- 37.530,92	66.942,16
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>731.901,67</b>	<b>184.624,82</b>
(-) 15% de Trabajadores		- 109.785,25	- 27.693,72
(-) 24 % Impuesto a la Renta		- 161.343,39	- 39.265,23
(-) 5% Reservas		- 23.038,65	- 5.889,79
		- 5.889,79	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2011</b>	20	<b>437.734,38</b>	<b>105.686,29</b>


---

**Rosa Villagomez**  
Representante Legal  
CI No.170499353-2


---

**CPA. Jacqueline Garzon**  
Contadora General  
No. Reg. 17.720

( ) Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros



**SUMINISTROS MEDICOS MANOSALVAS VILLAGOMEZ**  
**MV ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio 2011	Total Patrimonio
Saldo al inicio del año 2011	800,00	34.913,12	26.433,35		105.886,29		188.032,76
Pago Dividendos del 2010	-	-	-	-	- 105.886,29		- 105.886,29
Ajustes y reclasificación del rubro activos fijos					32.232,22		32.232,22
Reclasificac de Reserva legal	-	13.125,53	6.289,39	3.623,73			23.038,65
Utilidad Neta del Ejercicio 2011	-	-	-	-	-	437.734,38	437.734,38
Saldo al final del año 2011	800,00	48.038,65	32.722,74	3.623,73	32.232,22	437.734,38	556.161,72

( ) Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

**SUMINISTROS MEDICOS MANOSALVAS VILLAGOMEZ  
MV ASOCIADOS CIA LTDA**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		437.734,38
 <b>(-) AJUSTES PARA CONCILIAR CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>		
Depreciaciones	- 18.393,37	-
	<hr/>	- 18.393,37
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		<b>419.341,01</b>
Cuentas por Cobrar	129.213,50	
Inventarios	- 22.627,31	
Otros activos corrientes	962,36	
Proveedores	- 241.167,99	
15% trabajadores	82.091,53	
24% impuesto a la renta	122.078,16	
Cuentas por Pagar	11.831,53	
	<hr/>	82.381,78
<b>Caja Neta provista para operaciones</b>		<b>501.722,79</b>
 <b>FLUJO DE CAJA DE ACITIVIDADES DE INVERSION</b>		
terrenos	- 55.813,95	
Activos Fijos	48.328,14	
Variación neta de otros activos	4.998,37	
	<hr/>	- 2.487,44
<b>Caja Neta provista para inversiones</b>		<b>499.235,35</b>
 <b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIACION</b>		
provision largo plazo	39.250,25	
anticipo de clientes	- 665.070,94	
Pago de dividendos de los socios	- 105.886,29	
Variación del patrimonio neto	55.270,87	
	<hr/>	- 696.436,11
<b>Caja Neta Actividades de Financiación</b>		<b>- 696.436,11</b>
Aumento Disminuc.caja/Equiv. De Caja		- 197.200,76
Caja y Equivalente de caja principio del año		573.836,40
Caja y Equivalente de caja final del año		<b>376.635,64</b>

**SUMINISTROS MEDICOS MANOSALVAS VILLAGOMEZ**  
**MV ASOCIADOS CIA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011**  
(Expresado en Dólares Americanos)

**1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:**

Efectivo recibido de Clientes y otros	2.821.583,04
Efectivo pagado a Proveedores y empleados	- 2.319.860,25
<b>Efectivo Proveniente de Operaciones</b>	<b>501.722,79</b>
	<hr/>
<i>Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias</i>	<i>501.722,79</i>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>501.722,79</b>

**2 Flujos de efectivo en actividades de inversión**

Terrenos	- 55.813,95
Variación Activos Fijos	48.328,14
Variación Neta de otros activos	4.998,37
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>- 2.487,44</b>

**3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento**

Variación Patrimonio	- 735.888,38
Variación Pasivos Largo Plazo	39.250,25
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>- 696.436,11</b>
	<hr/>
Aumento o disminución neto en efectivo y sus equivalentes	- 197.200,76
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	573.838,40
<b>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</b>	<b>376.635,64</b>

**MV ASOCIADOS CIA LTDA**  
**Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto**  
**y partida extraordinaria con el efectivo neto proveniente**  
**de actividades operativas**

Utilidad del ejercicio	437.734,38
Ajustes para conciliar la Utilidad neta del Ejercicio:	
Gasto Depreciación	- 18.393,37
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>419.341,01</b>
<b>Cambios netos en Activos y Pasivos</b>	
Variación en cuentas activos	107.548,55
Variación en cuentas de pasivos	- 25.166,77
<b>Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias</b>	<b>501.722,79</b>
	<hr/>
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>501.722,79</b>



**SUMINISTROS MEDICOS MANOSALVAS VILLAGOMEZ  
MV ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2011.**

**(Expresadas en dólares Americanos)**

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

**LA EMPRESA:** MV ASOCIADOS CIA. LTDA., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se rige por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

**NUMERO DE RUC:** 1791402235001

**FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL:** La Empresa se constituye en la ciudad Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el día 18 de Mayo 1998, ante el Notario Quinto del Cantón Quito, y se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Quito el; 17 de Junio del mismo año el No1419 tomo 129 e folio1987, bajo la denominación SUMINISTROS MEDICOS MANOSALVAS VILLAGOMEZ CIA LTDA.

**PLAZO DE DURACION:** 50 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:**

Provincia: Pichincha, Cantón: Quito, Parroquia: Chaupicruz - Isla Fernandina N°322 y Tomas de Berlanga. - Teléfono: 2246-660

**OBJETO SOCIAL<sup>1</sup>:** Según los Estatutos de la compañía, tiene como objeto social: La importación, exportación, venta comercialización, distribución, asesoría, arrendamiento, representación de suministros médicos reactivos químicos medios de cultivo, equipamiento hospitalario y toda clase de material fungible, indispensables para el cumplimiento del objeto social.

**CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO<sup>1</sup>:**

La Empresa Realizó un incremento de capital y reforma de estatutos según escritura pública otorgada ante el notario Vigésimo Séptimo del DM. de Quito el 6 de marzo del 2006.e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 917 tomo 137 dándose cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución.el 18 Abril del 2006.

El capital social de \$800. Queda distribuido de la siguiente manera:

socios	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaria
Polivio Manosalvas Ortiz	398	398	398	49.5

<sup>1</sup> Escritura de Aumento de Capital y reforma al estatuto de la Compañía



Rosa Aurelia Villagómez Urresta	396	396	396	49.5
Tatiana Arias Vinuesa	8	8	8	1.00
<b>TOTAL</b>	<b>800</b>		<b>800</b>	<b>100%</b>

**NOMBRES Y APELLIDOS DEL REPRESENTANTE LEGAL, ADMINISTRADORES Y DIRECTORES DE LA EMPRESA.**

Presidente

Polivio Manosalvas Ortiz

Gerente General

Rosa Villagómez Urresta

**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Base de Presentación.-**

La Compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs) actualmente vigentes para la Empresa, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos con las Normas Internacionales de Contabilidad, las cuales serán de aplicación obligatoria para el siguiente periodo, según resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las transacciones han sido registradas al costo histórico y en el caso de inventarios el costo está determinado de acuerdo al costo de adquisición y transformación de los mismos así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición actual. Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses.

**b) Propiedad, planta y equipo.-**

Este rubro se encuentra registrado al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC-17, en el caso de activos adquiridos antes de la conversión a dolarización, deduciéndose la depreciación acumulada. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización.

El valor de los activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa. Los costos por gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a los resultados del periodo.

**c) Depreciación.-**



Las depreciaciones se registran con cargo al resultado del ejercicio, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales, dispuestos por la Ley:

Activo	2011	2010
Instalaciones y Adecuaciones	10%	10%
Muebles y enseres	10%	10%
Equipo de Oficina	10%	10%
Equipo de Computo	33%	33%
Vehiculos	20%	20%

**d) Reconocimiento de Ingresos Y Costos.-**

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe, se paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los libros contables y reportados en los estados financieros.

**e) Provisión para Incobrables.-**

La provisión de cuentas incobrables es del 1% de la cartera sin que supere el 10% según la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el presente ejercicio no se realizó la provisión para cuentas incobrables por cuanto no tiene cartera antigua.

**f) Participación a Trabajadores.-**

La Compañía al 31 de diciembre del 2011 segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de las utilidades que ha obtenido en el ejercicio, el cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigibles a corto plazo.

**g) Impuesto a la Renta.-**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2011, se establece en el 24% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

**h) Provisión Beneficios Sociales.-**

La compañía realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**NOTA 3. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.**

En el ejercicio 2011 la Empresa no ha realizado transacciones comerciales con compañías relacionadas, que incidan en los resultados del periodo en forma significativa y en condiciones diferentes de los demás proveedores.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
<b>Caja</b>		
Caja Chica y fondos rotativos	366	300,00
<b>Total Cajas</b>	<b>366</b>	<b>300,00</b>
<b>Bancos</b>		
Banco Pichincha	63.489,95	30.197,72
Banco Internacional	38.762,73	4.492,50
Pichincha Ltda Miami	13.189,18	272.802,24
Banco Guayaquil	10.828,18	9.983,34
<b>Total Bancos</b>	<b>126.270,04</b>	<b>317.475,80</b>
<b>INVERSIONES</b>		
Inversiones Banco de Guayaquil		50.000,00
Inversiones Banco Pichincha(1)	50.000,00	206.060,60
Inversiones Banco Pichincha Ltd(1a)	200000	
<b>Total Inversiones</b>	<b>250.000,00</b>	<b>206.060,60</b>
<b>Total Efectivo y Equival. de efectivo</b>	<b>376.635,64</b>	<b>523.836,40</b>

(1) Banco del Pichincha Operación N°680763 título N°10-156 emitido el 7 Mayo 2010, obligación a corto plazo, con fecha de circulación 24 Noviembre 2011, tasa de interés sin cupón de intereses. (1a) Banco del Pichincha TDN°4934 fecha emisión 09/06/2011 2011 \$100000 con vencimiento 12/05/2012, tasa de interés 1,37%; TDN°4935 fecha valor 06/06/2011 vence 03/02/2012 por \$100000 tasa de interés 2,5%.

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Cientes(1)	230.010,22	255.462,38
Provisión cuentas incobrables(2)	-	-
Préstamos a Empleados(3)	7.396,96	18.063,37
Saldo Cientes Incobrables	-	-
Varios Deudores	360,20	93.455,13
<b>Total Cuentas por cobrar al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>237.767,38</b>	<b>366.980,88</b>

(1) Cientes corresponde a cuentas por cobrar por las ventas de suministros médicos, respaldados en facturas de cobro, y no tiene cartera morosa.

(2) No se provisiona el 1% en cuentas incobrables por no tener cartera antigua

(3) Préstamos a empleados a ser descontados cada fin de mes en roles de pago

**6. INVENTARIOS**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Inventarios	196.818,82	174.191,51
<b>Total Inventarios al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>196.818,82</b>	<b>174.191,51</b>

Los inventarios de la Compañía están registrados al costo de adquisición y se valoran utilizándose el método del promedio ponderado. El control de los inventarios se lo realiza a través de un kardex computarizado, el cual se coteja con los inventarios físicos periódicamente y se realizan los ajustes correspondientes.

**7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

DETALLE	2011	2010
Impuestos Anticipados (1)	23.330,60	24.295,96
<b>Total otros activos ctes. al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>23.330,60</b>	<b>24.295,96</b>

(1) Las retenciones por impuesto a la renta efectuadas en el Ejercicio 2011 son 23.330,60 lo cual es cruzado al momento del pago del impuesto a la Renta anual del año 2011.

**8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente cuadro es el detalle de la cuenta al 31-12-2011 y 2010

DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones y	Saldo al 31 de
<b>NO DEPRECIABLES</b>			
Terrenos(1)		55.813,95	55.813,95
<b>Total Activos no Depreciables</b>	-		<b>55.813,95</b>
<b>DEPRECIABLES</b>			
Edificios	120.984,13	- 36.771,93	84.212,20
Equipo de Oficina	7.372,63	- 5.190,98	2.181,65
Muebles y Enseres(2))	14.472,23	496,42	14.968,65
Maquinaria y Equipo	9.546,11	- 1.108,72	8.437,39
Instalaciones(3)	12.304,52	1.550,89	13.855,41
Equipo de Computación	15.853,91	- 7.303,78	8.550,13
<b>Total depreciable</b>	<b>180.533,53</b>	<b>- 48.328,10</b>	<b>132.205,43</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>			
Edificios	36.742,78	- 10.847,53	25.895,25
Equipo de Oficina	4.110,08	- 2.985,86	1.124,22
Muebles y Enseres	7.669,43	- 132,88	7.536,55
Maquinaria y Equipo	4.276,18	45,23	4.321,41
Instalaciones	5.806,06	620,57	6.426,63
Equipo de Computación	8.451,70	- 5.092,90	3.358,80
<b>Total Depreciación</b>	<b>67.056,23</b>	<b>- 18.393,37</b>	<b>48.662,86</b>
<b>Total propiedad planta y equipo:</b>	<b>113.477,30</b>	<b>- 29.934,73</b>	<b>83.542,57</b>

(1) Terrenos ha sido separado de la cuenta de Edificios en base a la cartilla del impuesto predial

(2) Se adquirió un archivador de metal, microondas, Paletts, y rapicero de metal

(3) Se realizó instalación de piso flotante \$1,333.99 y seguridades por \$216.90

**9. OTROS ACTIVOS**

DETALLE	2011	2010
Garantías(1)	1.620,00	6.030,34
Demanda Judicial(2)	1.864,63	2452,66
<b>Total Otros Activos al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>3.484,63</b>	<b>8.483,00</b>

(1) Garantía por arriendo de : bodega sra De Janon Gloria realizada el 11\01\2007 por \$800, arriendo bodega al sr.Navarrete Luis realizado el 11\01\2007 por \$150, por importacion de Bionalisis al sr. Peña Diego el 26\10\2011 por \$270, por importacion mercaderia Laborglass al ser.Peña Diego el 25\11\2011 por \$400

(2) Juicio del sr. Galo Godoy, ex trabajador de la empresa

**10. PROVEEDORES**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Proveedores Locales	12.623,72	9.185,66
Proveedores del Exterior	62.035,72	306.641,77
<b>Total Proveedores al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>74.659,44</b>	<b>315.827,43</b>

En el presente ejercicio se mantiene un control de las cuentas de proveedores mediante un sistema computarizado con el cual cuadra el balance, se ha recibido parcialmente confirmacion de de saldos tanto nacional como del extranjero.

**11. CUENTAS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Obligaciones Empleados	14.624,54	7.509,25
Deudas al IESS	3.071,78	2.001,93
Deudas al Fisco (1)	9.423,59	14.445,69
otras cuentas por pagar(2)	9.086,59	418,10
<b>Total Cuentas por Pagar al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>36.206,50</b>	<b>24.374,97</b>

(1)Deudas al Fisco: incluye el valor de Retención en la Fuente y el IVA.

(2)Cuentas por pagar: corresponde a seguros de vehiculos en Leasing ,contratado con Seguros Colonial por \$4.354,32

**12. PARTICIPACION E IMPUESTOS**

DETALLE	2011	2010
15%trabajadores	109.785,25	27.693,72
Impuesto a la Renta	161.343,39	39.265,23
<b>Total Provisiones Largo Plazo al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>109.785,25</b>	<b>66.958,95</b>

La empresa ha obtenido utilidad en los dos periodos 2010 y 2011, por lo que registra y reparte el 15% de utilidades a sus trabajadores y el 25% y 24% de impuesto a la renta.

**13. PROVISIONES LARGO PLAZO**

DETALLE	2011	2010
Prov. Jubilación Patronal (1)	10.560,31	0
Prov. Bonificación por deshaucio	28.689,94	0
<b>Total Provisiones Largo Plazo al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>39.250,25</b>	<b>0</b>

(1) La empresa ha procedido a registrar para este año la provision actuarial conforme lo establece la ley, por lo que ha contratado para estos calculos matematicos a LA EMPRESA PATCO CIA LTDA elaborado por el Ing.PALAN TAMAYO consultor.

**14. CAPITAL SOCIAL**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Capital Pagado*	800,00	800,00
<b>Total Capital Social al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>800,00</b>	<b>800,00</b>

\* Se encuentra constituido por 800 participaciones de \$1,00 dólar cada una.

**15. RESERVAS**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	2011	2010
Reserva Legal (1)	48.038,65	34.913,12
Reserva Facultativa	32.722,74	26.433,35
Reserva de Capital	3.623,73	-
<b>Total Reservas al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>84.385,12</b>	<b>61.346,47</b>

(1) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la Utilidad anual, hasta que represente el 20% del Capital Pagado, en el caso de las Compañías de responsabilidad limitada. Esta Reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La Empresa ha provisionado en exceso Reserva legal con fines de aumento de capital a partir del siguiente año.

**16. RESULTADOS ACUMULADOS**

DETALLE	2011	2010
Resultados acumulados	32.232,22	105.886,29

El resultado acumulado del 2011, corresponde a reclasificaciones de la cuenta de activos fijos, por depuración de cuentas para el proceso de implementación niifs. Las Utilidades del año 2010 fueron repartidas en su totalidad a los socios durante el año 2011.

**17. INGRESOS OPERACIONALES**

El siguiente es el detalle de los ingresos al 31-12-2011 y 2010

DETALLE	2011	2010
Ventas	2.702.849,80	1.814.282,67
Descuento en Ventas	- 10.480,26	
<b>Total Ventas Netas al 31-12-2011 y 2010</b>	<b>2.692.369,54</b>	<b>1.814.282,67</b>

Los ingresos son generados por la venta de suministros y materiales medicos. Mismos que son reconocidos en base a las facturas y descuentos de la empresa.

**18. COSTOS Y GASTOS**

Los gastos de personal y de operación son:

DETALLE	2011	2010
Costo de Ventas	987.686,45	1.119.700,20
Gastos de Administración	337.497,52	224.577,45
Gastos Generales y Ventas	613.065,76	265.706,92
Gastos Financieros	26.022,67	27.438,64
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>1.964.272,40</b>	<b>1.637.423,21</b>

Los costos y gastos corresponden al periodo, y se respaldan en facturas de

**19. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	2011	2010
<b>Ingresos No Operacionales</b>		
Intereses Ganados	2.009,18	1.565,83
Rendimiento Inversiones	1.538,31	6.090,62
Ingresos Varios	257,04	108,99
<b>Total Ingresos No Operacionales</b>	<b>3.804,53</b>	<b>7.765,44</b>

**20. CONCILIACION TRIBUTARIA**

DETALLE	2011	2010
Utilidad del Ejercicio	731.901,67	184.624,82
(-) 15% Reparto a Trabajadores	109.785,25	27.693,72
(=) Utilidad Contable	622.116,42	156.931,10
(-) Ingresos Excentos	-	
(+) Gastos No Deducibles (1)	50.147,72	129,84
(=) Utilidad Gravable	672.264,14	157.060,94
(-) 24% Impuesto a la Renta	- 161.343,39	39.265,24
(-) gastos no deducibles(1)	- 50.147,72	
<b>(=) Utilidad Neta</b>	<b>460.773,03</b>	<b>117.795,71</b>

(-) 5% Reserva Legal y otras	23.038,65	5.889,79
(-) 5% Reserva facultativa		5.889,79
(-) gastos no deducibles		- 129,84
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	<b>437.734,37</b>	<b>105.886,29</b>
<b>PAGO DEL IMPUESTO</b>		
Impuesto a la Renta Causado	161.343,39	39.265,24
(-) Anticipo Impuesto a la Renta		
(-) Retenciones en la fuente del Ejercicio	- 23.333,60	14.930,83
<b>Total impuesto a pagar al 31-12- 2011 y 2010</b>	<b>138.009,79</b>	<b>24.334,41</b>

(1) Corresponde a pagos realizados sin facturas de sustento legal.

#### **Cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta para el año 2011**

<b>DETALLE</b>	<b>Montos</b>	<b>valor a pagar</b>
0,2% Patrimonio Total	555.151,72	1.110,30
0,2% Costos y Gastos deducibles	1.914.124,68	3.828,25
0,4% Activo Total	714.430,24	2.857,72
0,4% Ingresos Gravables	2.696.174,07	10.784,70
<b>Total cálculo por impuesto anticipado 2011</b>	<b>5.879.880,71</b>	<b>18.580,97</b>

#### **21. EVENTOS SUBSECUENTES**

a) Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la empresa.

b) Mediante la Resolución No.08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008. Publicada en el registro oficial No.498 del 31-12-2008 La Superintendencia de compañías establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Por lo cual para la Empresa MV ASOCIADOS CIA LTDA. su período de transición fue el año 2011 y de aplicación obligatoria el año 2012.

#### **22. EL CONTROL INTERNO EN LA EMPRESA**

Es un proceso que lleva a cabo la Gerencia, la Administración y demás miembros de la Empresa con el objeto de proporcionar un grado de confianza razonable (pero no total) en la consecución de objetivos planteados, lo cual permite: 1 eficiencia y eficacia en la operaciones, 2 fiabilidad en la información económica obtenida en los Estados Financieros, 3 cumplimiento leyes y normas aplicables y vigentes en el País. El control interno de la Empresa es parte de los procesos básicos de gestión como la planificación, ejecución y supervisión, lo que permite un funcionamiento adecuado y la supervisión de los mismos. Para realizar el control interno en MV ASOCIADOS CIA LTDA, se realizan políticas de control y procedimientos por área operativa, como control de inventarios, arcos de caja, control de la cartera de clientes, desembolsos autorizados, lo cual permite que se pueda identificar a tiempo desviaciones en costos

y actividades operativas básicas, porque también existen limitaciones inherentes a todo control interno, las cuales en un momento dado pueden basarse por decisiones erróneas, el análisis de costo beneficio, o fallas del sistema en general aunque se trate de un simple error no intencionado.

La Empresa ha acogido como positivo todas las recomendaciones de control interno efectuadas en la auditoría, sin embargo es necesario que para entrar en el proceso de NIIFs, se realice una implementación del proceso de control interno en forma más profunda y con la implementación de manuales y políticas de control por cada área.

### **23. EVALUACION DEL RIESGO**

Los profundos cambios que ocurren hoy, su complejidad y la velocidad con los que se dan, son las raíces de la incertidumbre y el riesgo que las organizaciones confrontan. La competencia global, los avances tecnológicos, las nuevas regulaciones, el incremento en la demanda de los consumidores y la responsabilidad social de las organizaciones, así como la transparencia generan un ambiente operativo, cada día más riesgoso y complicado, surgiendo así nuevos retos con los cuales lidiar, resultado de los problemas que se presentan en las entidades que operan en base a conductas éticas. MV ASOCIADOS CIA LTDA, de acuerdo a su ambiente de control, bajo la vigilancia de los directivos y contabilidad ha generado confianza en las cifras proporcionadas en los estados financieros, lo que permite no estar expuesto a un riesgo material significativo que distorciona la razonabilidad de la información presentada.

Sin embargo y en razón del crecimiento de la Empresa y por ende a las operaciones diarias, es recomendable que se cree una área de control interno, donde se ejerza permanentemente los controles necesarios en cada área identificando los riesgos del negocio, para lograr los objetivos de información financiera, evaluar y evitar la probabilidad de ocurrencia de fraudes o errores materiales, y decidir oportunamente sobre las acciones a tomar frente a los riesgos. Sería importante que la Empresa establezca un sistema de evaluación de riesgos documentado y apropiado a las circunstancias del proceso del negocio, incluyendo la tecnología de la información, los sistemas manuales, lo cual podría representar una