

89441

**SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente  
Balances Generales  
Estados de Resultados  
Estados de Evolución del Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo  
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

**ABREVIATURAS USADAS**

US\$. Dólares estadounidenses



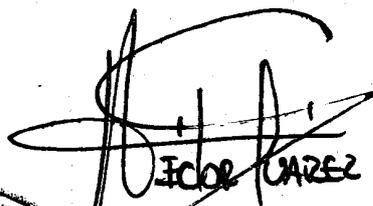
**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**Héctor Suárez González, CPA.**

---

***Opinión***

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Sistemas de Salud Rocarsystem S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador  
Abril 29, 2011



Héctor Suárez González, CPA.  
SC-RNAE-2-697



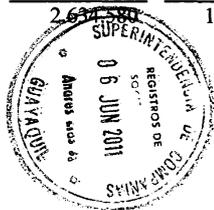
**SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.**

**Balances Generales**

**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**(En dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVO</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalentes Efectivo	302.959	378.253	Cuentas por pagar (Nota 5)	3.658.036	3.269.275
Cuentas por cobrar (Nota 1)	852.937	921.335	Impuestos por pagar	119.001	78.918
Inventarios (Nota 2)	1.502.030	1.016.679	Otras cuentas por pagar	43.012	54.705
Pagos anticipados (Nota 3)	1.231.223	747.570	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>3.820.049</b>	<b>3.402.898</b>
<b>Total activo corriente</b>	<b>3.889.149</b>	<b>3.063.837</b>			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Activos fijos (Nota 4)	2.425.443	1.769.120	Cuentas por pagar L/P (Nota 6)	1.348.210	200.000
Activos diferidos	116.227	46.572	Obligaciones bancarias	83.129	53.309
Otros activos	92.910	29.658	<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>1.431.339</b>	<b>253.309</b>
<b>Total activo no corriente</b>	<b>2.634.580</b>	<b>1.845.350</b>	<b>Total pasivo</b>	<b>5.251.388</b>	<b>3.656.207</b>
			<b>PATRIMONIO</b>		
			Capital social (Nota 7)	1.208.000	808.000
			Aporte para futura capitalización	-	400.000
			Reserva Legal (Nota 7)	4.092	599
			Resultados acumulados	40.889	9.460
			Resultado del ejercicio	19.360	34.921
			<b>Total patrimonio</b>	<b>1.272.341</b>	<b>1.252.980</b>
<b>Total Activo</b>	<b>6.523.729</b>	<b>4.909.187</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>6.523.729</b>	<b>4.909.187</b>



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

# SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

## Estados de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(En dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Ingresos</b>		
Ventas brutas	6.258.064	3.366.482
Dctos. / Devol. en Venta	(64.034)	(11.388)
<b>Total Ingresos</b>	<u>6.194.030</u>	<u>3.355.094</u>
Costo de ventas	(3.647.433)	(1.884.045)
<b>Utilidad en Operación</b>	2.546.597	1.471.049
Gastos administración y ventas	(2.547.948)	(1.411.982)
Otros ingresos	69.293	-
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	<u>67.942</u>	<u>59.067</u>
Participación Trabajadores (Nota 8)	10.191	8.860
Impuesto a la Renta (Nota 8)	38.391	15.286
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<u><u>19.360</u></u>	<u><u>34.921</u></u>



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

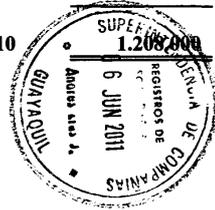
**SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.**

**Estado de Evolución del Patrimonio**

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**(En dólares estadounidenses)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Aporte para Futura Capitalización</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	404.000	-	599	3.884	5.576	414.059
Transferencia de resultados	-	-	-	5.576	(5.576)	-
Aporte para futura capitalización	-	400.000	-	-	-	400.000
Aumento de Capital	404.000	-	-	-	-	404.000
Resultado del ejercicio 2009	-	-	-	-	34.921	34.921
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>808.000</b>	<b>400.000</b>	<b>599</b>	<b>9.460</b>	<b>34.921</b>	<b>1.252.980</b>
Transferencia de resultados	-	-	-	34.921	(34.921)	-
Apropiación reservas	-	-	3.493	(3.493)	-	-
Aumento de Capital	400.000	(400.000)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio 2010	-	-	-	-	19.360	19.360
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>1.208.000</b>	<b>-</b>	<b>4.092</b>	<b>40.889</b>	<b>19.360</b>	<b>1.272.340</b>



**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

**SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**(En dólares estadounidenses)**

<b><u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
Utilidad contable	19.360	34.921
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación	868.099	364.182
Participación trabajadores e impuesto a la renta	48.582	24.146
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(548.162)	(950.816)
Inventarios	(485.351)	(728.124)
Cuentas por pagar	368.570	2.013.526
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>271.098</u>	<u>757.835</u>
 <b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>		
Compras de activos fijos	<u>(1.524.422)</u>	<u>(1.511.137)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.524.422)</u>	<u>(1.511.137)</u>
 <b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Obligaciones bancarias	29.820	253.309
Obligaciones con terceros	1.148.210	804.000
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>1.178.030</u>	<u>1.057.309</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo	(75.294)	304.007
Efectivo al inicio del período	<u>378.253</u>	<u>74.246</u>
Efectivo al final del período	<u>302.959</u>	<u>378.253</u>



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

# SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

## Políticas de Contabilidad

---

---

### Descripción del negocio y objeto social

Sistemas de Salud Rocarsystem S.A. fue constituida el 18 de mayo del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Junio del 2000 en la ciudad de San Francisco de Quito.

Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de equipos médicos, incluso partes, piezas y materiales conexos.

### Resumen de las principales políticas de contabilidad

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera en el 2011 la adopción de todas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI. CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$ 4.000.000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$ 5.000.000; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores.

## **SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

---

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

#### **Inventarios**

Están expresados al valor de mercado, los costos y gastos de importación son liquidados y cargados al valor de la mercadería.

#### **Activos fijos**

Están expresados al costo de adquisición y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados; es decir, carecen de uniformidad en su aplicación, por lo que se utiliza el juicio y criterio para establecer la vida útil del bien.

#### **Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

#### **Reconocimiento de los ingresos**

El ingreso por venta es reconocido cuando la propiedad de los productos, han sido transferidos al comprador.



# SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

En dólares estadounidenses

### 1. Cuentas por cobrar

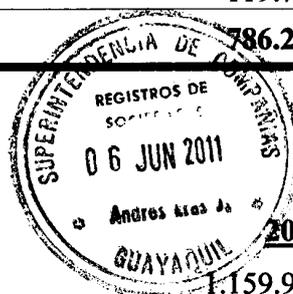
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cientes (a)	786.271	874.733
Empleados	26.241	24.686
Intercompany	27.618	24.129
Varias	26.947	11.927
<b>Totales</b>	<b>867.077</b>	<b>935.475</b>
Menos provisión de cuentas malas	(14.140)	(14.140)
<b>Saldo final</b>	<b>852.937</b>	<b>921.335</b>

(a) De lo cual podemos mencionar de acuerdo a las regiones:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sierra	134.365	144.764
Sierra ADD	317.597	380.559
Costa	214.540	161.283
Costa ADD	119.769	188.127
<b>Total</b>	<b>786.271</b>	<b>874.733</b>

### 2. Inventarios

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reactivos – Piezas	1.159.987	659.570
Piezas	333.162	334.691
Equipos	8.881	22.418
<b>Saldo final</b>	<b>1.502.030</b>	<b>1.016.679</b>



La compañía mantiene inventarios, los cuales en su gran mayoría están dados por importaciones, donde sus principales proveedores son:

- (i) FLUID SEPARATION SYSTEM INC; y,
- (ii) FLUID SYSTEMS S.A.

**SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**En dólares estadounidenses**

**3. Pagos Anticipados**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
IVA Compras	575.259	384.322
Retenciones de IVA	4.402	12.756
Retenciones en la Fuente	144.274	89.209
Anticipos Impuesto a la Renta	9.129	-
Anticipos en Importaciones	498.159	261.283
<b>Saldo final</b>	<b>1.231.223</b>	<b>747.570</b>

**4. Activos fijos**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Equipos Comodato	4.119.284	2.741.654
Equipos de Oficina	87.793	74.358
Software	93.450	43.500
Vehículos	145.448	86.357
Mejoras	8.317	8.317
Muebles y Enseres	18.248	14.806
	<b>4.472.540</b>	<b>2.968.992</b>
Menos depreciación acumulada	(2.047.097)	(1.199.872)
<b>Saldo final</b>	<b>2.425.443</b>	<b>1.769.120</b>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el movimiento es el siguiente:

<b>Costo</b>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	2.968.992	1.481.412
Adiciones	1.535.385	1.564.922
Ajustes y/o Reclasificaciones	(31.837)	(77.342)
<b>Saldo final</b>	<b>4.472.540</b>	<b>2.968.992</b>

<b>Depreciación</b>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	1.199.872	859.247
Gasto del año	868.099	364.182
Ajustes y/o Reclasificaciones	(20.874)	(23.557)
<b>Saldo final</b>	<b>2.047.097</b>	<b>1.199.872</b>



# SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

En dólares estadounidenses

### 5. Cuentas por pagar

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Abbot Laboratorios del Ecuador (a)	192.487	1.393.785
Fluid Separation System Inc. (b)	44.956	238.414
Fluid Systems S.A. (b)	2.844.399	994.917
Rochem Biocare de Colombia	126.941	110.356
Iris International Inc.	92.389	264.561
Beckman Coulter México	71.919	121.037
Beckman Coulter Inc. Fullerton	84.976	83.713
Medica Corporation	17.468	15.826
Rochem Biocare de Perú	19.595	670
Grupobios S.A.	28.285	-
Abbott Laboratories Inntelco. Co.	23.188	-
Otros menores a US\$ 15.000	69.198	46.350
Cuentas Provisionales	42.235	(354)
<b>Saldo final</b>	<b>3.658.036</b>	<b>3.269.275</b>

(a) Al 31 de diciembre del 2009 principalmente se constituía por la compra de equipos mediante contrato privado de compra venta celebrado el 14 de octubre del 2009 en la ciudad de Quito.

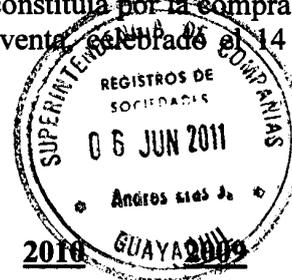
(b) Proveedores mencionados en Nota 2.

### 6. Cuentas por pagar L/P

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos de Accionistas (a)	200.000	200.000
Abbot del Ecuador (b)	244.718	-
Abbot USA (b)	545.736	-
BC México (b)	141.712	-
BCI (b)	216.044	-
<b>Saldo final</b>	<b>1.348.210</b>	<b>200.000</b>

(a) Financiamiento de los accionistas, los mismos que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

(b) Principalmente corresponde por la compra de equipos.



# SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

En dólares estadounidenses

### 7. Patrimonio de los Accionistas

#### Capital Social

Mediante Escritura Pública de Fijación de Nuevo Capital Autorizado y Reforma de Estatutos celebrada el 18 de junio del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de julio del 2009, se determinó que el capital social suscrito de la compañía esta dividido en 8.080 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$ 100 cada una y que el capital autorizado es de US\$ 1.616.000.

Mediante Escritura Pública de Prórroga del Plazo de Duración y Reforma de Estatutos celebrada el 18 de junio del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de junio del 2010, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 12.080 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$ 100 cada una, aumento mediante mecanismo legal de compensación de créditos con cargo a la cuenta patrimonial de Aportes para Futura Capitalización; y, determinando que el capital autorizado es de US\$ 2.416.000.

#### Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

### 8. Participación a Trabajadores e Impuestos a Renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta se establece en el 25%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	67.942	59.067
<b>Participación Trabajadores</b>	<b>(10.191)</b>	<b>(8.860)</b>
Gastos No Deducibles	16.995	10.936
Utilidad Gravable	74.746	61.143
Impuesto a la Renta causado	18.687	15.286
<b>Impuesto a la Renta causado pago mínimo</b>	<b>38.391</b>	<b>-</b>



**SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**9. Eventos subsecuentes**

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 29, 2011) no se produjeron eventos, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

