SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US$	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Accionistas de
Sistemas de Salud Rocarsystem S.A.

He auditado los estados financieros adjunto de Sistemas de Salud Rocarsystem S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en mi auditoría, la cual se ha llevado a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

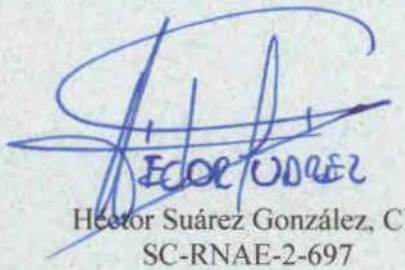
Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

En mi 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 2012 y 2011, los resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 23, 2013



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

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	183.550	172.165
Cuentas por cobrar	5	903.148	1.458.301
Inventarios	6	1.786.328	1.807.057
Pagos anticipados	7	846.496	1.227.937
Total activo corriente		3.719.523	4.665.460
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, plantas y equipos	8	3.010.969	2.555.449
Activos diferidos		182.579	71.209
Otros activos		109.736	76.744
Total activo no corriente		3.303.284	2.703.402
Total Activo		**7.022.807**	**7.368.862**

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2012	2011
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	9	2.916.385	2.344.637
Impuestos por pagar		177.098	175.254
Otras cuentas por pagar		42.420	49.826
Total pasivo corriente		3.135.902	2.569.717
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar L/P	10	2.650.808	3.604.112
Obligaciones bancarias		44.571	26.692
Total pasivo no corriente		2.695.379	3.630.804
Total pasivo		5.831.281	6.200.521
PATRIMONIO			
Capital social	11	1.208.000	1.208.000
Reserva Legal	11	13.033	4.092
Resultados acumulados por NIIF		(133.597)	(133.597)
Resultados acumulados		80.905	60.248
Resultado del ejercicio		23.186	29.598
Total patrimonio		1.191.526	1.168.340
Total Pasivo y Patrimonio		**7.022.807**	**7.368.862**

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

Ingresos	NOTAS	2012	2011
Ventas brutas		7.253.440	7.343.774
Dsctos. / Devol. en Venta		(148.216)	(161.477)
Total Ingresos		7.105.224	7.182.297
Costo de ventas		(4.210.751)	(4.228.462)
Utilidad en Operación		2.894.472	2.953.835
Gastos de administración y ventas		(3.281.017)	(3.550.366)
Otros ingresos		496.964	701.724
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		**110.419**	**105.193**
Participación Trabajadores	**12**	16.563	15.779
Impuesto a la Renta	**12**	70.670	59.816
Resultado del Ejercicio		**23.186**	**29.598**

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Estados de Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Acum. NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1.208.000	4.092	40.889	-	19.360	1.272.340
Transferencia de resultados	-	-	19.360	-	(19.360)	-
Resultado del ejercicio 2011	-	-	-	-	29.598	29.598
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1.208.000	4.092	60.248	-	29.598	1.301.938
Transferencia de resultados	-	-	20.656	-	(20.656)	-
Apropiación de Reserva	-	8.941	-	-	(8.941)	-
Ajustes a valor razonable por adopcion de NIIF	-	-	-	(133.597)	-	(133.597)
Resultado del ejercicio 2012	-	-	-	-	23.186	23.186
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1.208.000	13.033	80.905	(133.597)	23.186	1.191.526

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 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación	**2012**	**2011**
Utilidad contable	23.186	29.598
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	823.343	1.341.970
Utilidad en venta de Activos Fijos	-	(113.577)
Participación trabajadores e impuesto a la renta	(87.233)	(75.595)
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	792.231	(730.355)
Inventarios	20.730	(249.139)
Cuentas por pagar	(278.900)	1.315.553
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	1.293.357	1.518.454
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Compras de activos fijos	(1.278.864)	(1.640.400)
Ventas de activos fijos	-	282.000
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(1.278.864)	(1.358.400)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	(3.108)	(35.735)
Obligaciones con terceros	-	(255.114)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	(3.108)	(290.849)
Aumento (disminución) neto del efectivo	11.386	(130.795)
Efectivo al inicio del período	172.165	302.959
Efectivo al final del período	183.550	172.165

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

1. Descripción del negocio y objeto social

Sistemas de Salud Rocarsystem S.A. es una compañía dedicada a la actividad de venta al por mayor y menor de equipos médicos, incluso partes, piezas y materiales conexos, posee una gran cantidad de activos fijos, los mismos que son entregados en calidad de comodato a los diferentes clientes (Hospitales, Laboratorios, etc.) con la finalidad de poder proveerlos de los reactivos necesarios para el funcionamiento de los equipos.

Sistemas de Salud Rocarsystem S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de San Francisco de Quito el 18 de mayo del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Junio del 2000 de la misma ciudad, es catalogada por Servicio de Rentas Internas como un contribuyente Especial.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera No. 1 Adopción de las NIIF por primera vez (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Base de presentación

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacional de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, menos sobregiros bancarios. En el balance general los sobregiros se presentan o se incluyen en el pasivo corriente.

2.4 Activos financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: activos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdida, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponible para la venta. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y al 1 de enero del 2011, la Compañía sólo poseía activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir la fecha en la que el activo es adquirido o entregados por la Compañía.

2.5 Deterioro de activos

2.5.1 Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.5.2 Activos valuados a costos amortizados

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminado, en proceso, materia prima y material de empaque, repuesto y otros utilizados el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de ventas variables.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	5%
Muebles y Enseres – Equipos de Oficina	10%
Vehículos - Maquinarias	20%
Equipos de Laboratorio	33%
Equipos de Computación	33%

2.8 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a sus costos amortización. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimiento menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.9 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos.

El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuestos a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

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 23% 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.

b) Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a las fecha del estado de situación financieras y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

2.10 Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral, en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconoce cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recurso para liquidar la obligaciones, y; (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesario para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituye provisiones con cargo a resultados correspondiente principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causada y participación a los trabajadores en el año.

2.12 Reserva por valuación de activos

Se constituye como contrapartida de la diferencia entre el valor en libros y el valor resultado de avalúos de ciertas máquinas y terrenos, a valores de mercado practicado por un perito independiente.

La Reserva por revaluación de activos podrá capitalizarse en la parte que exceda de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionista. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendo ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y se reintegrable a los accionista al liquidarse la Compañía.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

2.15 Impuestos a las Ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

3. Transición a las Normas Internacionales de Información Financieras

3.1 Base de la transición a las NIIF

3.1.1 Aplicación de las NIIF 1

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicación las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía

(a) Costo atribuido

La Compañía eligió no utilizar revaluaciones de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, a la fecha de transición, para ser considerado como costo atribuido.

(b) Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicable a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF.

3.2 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestra la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación patrimonial al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011.

3.2.1 Conciliación Patrimonial

Conceptos	31/12/2011	01/01/2011
Total Patrimonio según NEC	1.301.937	1.301.937
Ajuste de la conversión a NIIF		
(i) Gastos diferidos	(21.010)	-
(ii) Cargos diferidos	(36.743)	-
(iii) Crédito Tributario en Renta	(78.351)	-
(iv) Crédito Tributario en IVA	2.507	
Efecto de la Transición a las NIIF	(133.597)	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	**1.168.340**	**1.301.937**

(i) Gastos Diferidos

Valor correspondiente a varios gastos asumidos por la compañía a favor de funcionarios de la empresa.

(ii) Cargos Diferidos

Valor correspondiente a gastos de publicidad, los mismos que venían siendo amortizados.

(iii) Crédito Tributario en Renta

Valor correspondiente al crédito tributario generado producto de las retenciones en la fuente que no pudieron ser compensadas, los valores ajustados pertenecen a saldos acumulados que ya no podrán ser compensados debido a su caducidad.

(iv) Crédito Tributario en IVA

Valor corresponde a un error en la contabilización de un crédito tributario.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		2012	2011
Caja menuda		600	1.200
Banco Produbanco	(a)	85.682	(3.926)
Banco de Guayaquil		554	15.853
Inversiones	(b)	86.531	122.714
Encargo Fiduciario		10.183	36.324
Saldo Final		**183.550**	**172.165**

(a) Corresponde a los saldos bancarios conciliados al cierre del ejercicio 2012 y 2011.

(b) Inversiones mantenidas en el Banco Produbanco a 12 meses plazo.

5. Cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre 2012 y 2011 son las siguientes:

		2012	2011
Clientes	(a)	881.663	1.396.226
Empleados		19.512	14.565
Intercompany		-	27.618
Varias		10.739	28.658
Totales		**911.914**	**1.467.067**
Menos reserva para cuentas malas		(8.766)	(8.766)
Saldo Final		**903.148**	**1.458.301**

(a) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes y clientes ADD al cierre del ejercicio 2012 y 2011 son las que se detallan a continuación:

	2012	2011
Clínica Panamericana	34.447	-
Ecuafontes S.A	33.950	52.282
Ecuamerican Cia. Ltda.	-	12.624
Genlife Cia. Ltda.	42.709	-
Hospital Policia Nacional	25.200	26.890

IEES Hospital Carlos Andrade	99.170	70.461
IEES Hospital Teodoro Maldonado	36.109	464.679
IESS Hospital José Carrasco Arteaga	12.768	-
International Laboratories	162.152	252.069
Junta de Beneficencia de Guayaquil	45.126	29.181
Labmanta S.A.	22.957	-
Laboratorio Arriaga	-	31.071
Laboratorio Clínico Alcivar	42.655	88.076
Laboratorio Clínico Ecua-American	18.455	-
Labservices S.A	31.543	18.689
Medilabor S.A	25.956	9.775
Netlab S.A	22.992	15.842
Rochem Biocare Colombia S.A	-	36.025
Rochem Biocare de Perú S.A	34.123	93.103
Sociedad Nacional de la Cruz	-	75.036
Solca	27.399	17.638
Otros menores a US$ 10.000	163.952	102.785
Total clientes	**881.663**	**1.396.226**

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Reactivos y Piezas	1.209.180	1.309.635
Piezas	539.681	495.912
Equipos	37.467	1.510
Saldo Final	**1.786.328**	**1.807.057**

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.

7. Pagos Anticipados

El movimiento es el siguiente:

		2012	2011
IVA Compras		451.350	670.723
Retenciones de IVA		-	7.296
Retenciones en la Fuente	(a)	114.124	107.279
Anticipo de Impuesto a la Renta	(b)	1.393	369
Anticipos en Importaciones		279.629	442.270
Saldo Final		**846.496**	**1.227.937**

(a) Corresponde al saldo acumulado de las retenciones en la fuente recibidas por los clientes durante los ejercicios fiscales 2012 y 2011.

(b) Corresponde al anticipo pagado de manera anticipada en los meses de julio y septiembre, el mismo que es devengado al liquidar el Impuesto a la Renta final según los resultados del ejercicio 2012 y 2011.

8. Propiedad, plantas y equipos

El detalle es el siguiente:

	2012	2011
Equipos Comodato	6.709.383	5.541.375
Equipos de Oficina	97.278	95.134
Software	153.170	113.450
Vehículos	213.287	145.448
Mejoras	9.325	8.317
Muebles y Enseres	25.673	25.529
Subtotal	**7.208.116**	**5.929.253**
Menos depreciación acumulada	(4.197.147)	(3.373.804)
Saldo Final	**3.010.969**	**2.555.449**

El movimiento fue el siguiente:

Costo	2012	2011
Saldo Inicial	5.929.253	4.472.540
Adiciones	1.278.863	1.640.400
Ventas	-	(183.687)
Saldo Final	**7.208.116**	**5.929.253**

Depreciación	**2012**	**2011**
Saldo Inicial	(3.373.804)	(2.047.097)
Gasto del año	(823.343)	(1.341.970)
Ventas	-	15.263
Saldo Final	**(4.197.147)**	**(3.373.804)**

9. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

		2012	**2011**
Proveedores	(a)	2.808.339	1.692.088
Abbott		-	283.334
Puerto Rico		-	(13)
Encargo Fiduciario		52.055	103.250
Intereses Fiduciarios por pagar		636	2.196
Cuentas por pagar BCI		-	84.226
Obligaciones Financieras C/Plazo		67.164	20.987
Otras cuentas por pagar		(11.809)	158.569
Saldo Final		**2.916.385**	**2.344.637**

(a) Corresponde principalmente a Fluid Separation System Inc. y Fluid Systems S.A.

10. Cuentas por pagar L/P

Se constituía como sigue:

		2012	**2011**
Proveedores	(a)	2.650.808	3.548.032
Abbott		-	32.284
LB BCI		-	23.796
Saldo Final		**2.650.808**	**3.604.112**

(a) Obligaciones con Fluid Separation System Inc. y Fluid Systems S.A.

11. 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 está 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 liquida 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.

12. Situación Fiscal

Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 23% (Periodo 2011; al 24%) aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	110.419	105.193
Participación de Trabajadores	(16.563)	(15.779)
Gastos no deducibles	21.316	9.814
Utilidad Gravable	115.172	99.228
Impuesto a la Renta causado	26.490	23.815
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	**70.670**	**59.816**

13. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 23, 2013) no se produjeron eventos que, 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.