

archivo departamental
9

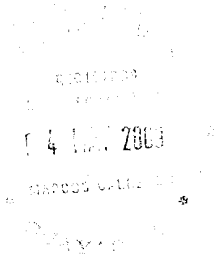
89441

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007



CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.

Dólares estadounidenses

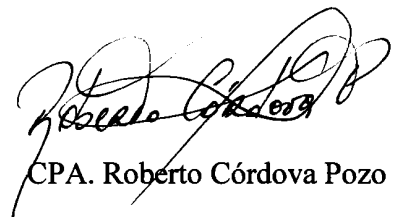
Informe del Auditor Independiente

Abril 2 del 2009

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
Sistemas de Salud Rocarsystem S.A.
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Sistemas de Salud Rocarsystem S.A. al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestras auditorias fueron efectuadas de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan 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 auditoria 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 Sistemas de Salud Rocarsystem S.A., al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, 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.
4. La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Sistemas de Salud Rocarsystem S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2008, se emite por separado.

SC - RNAE - No. 583



CPA. Roberto Córdova Pozo

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
	<u>2008</u>	<u>2007</u>		<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja bancos	74,246	23,810	Cuentas por pagar proveedores (Nota 5)	842,461	462,423
Cuentas por Cobrar (Nota 1)	417,747	360,529	Impuestos por Pagar	46,363	83,055
Inventarios (Nota 2)	288,555	241,727	Otras cuentas por pagar	86,560	64,389
Pagos Anticipados (Nota 3)	311,329	219,628			
Total activo corriente	1,091,877	845,694	Total pasivo corriente	975,384	609,867
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Activos fijos (Nota 4)	622,165	448,744	Cuentas por pagar proveedores L/P (Nota 6)	389,842	418,206
Activos diferidos	23,941	20,350	Obligaciones bancarias (Nota 7)	-	100,000
Otros Activos	41,302	19,768			
Total activo no corriente	687,408	488,862	Total pasivo no corriente	389,842	518,206
			Total pasivo	1,365,226	1,128,073
			PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 8)	404,000	202,000
			Reserva Legal (Nota 8)	599	599
			Resultados acumulados	3,884	9,832
			Resultado del ejercicio	5,576	(5,948)
			Total patrimonio	414,059	206,483
Total Activo	1,779,285	1,334,556	Total Pasivo y Patrimonio	1,779,285	1,334,556

Manuel Quijano D.
Representante Legal

German Silva L.
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

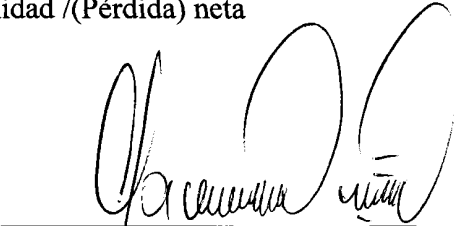
SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Estados de Resultados


Por los años terminados al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(En dólares estadounidenses)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos		
Ventas brutas	2,095,190	1,498,709
Dscos. / Devol. en Venta	(21,723)	(21,335)
Total Ingresos	2,073,467	1,477,374
Costo de ventas	(1,076,857)	(805,968)
Utilidad en Operación	996,610	671,406
Gastos de administración y ventas	(969,490)	(690,965)
Otros ingresos	1,421	22,705
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	28,541	3,146
Participación Trabajadores (Nota 9)	4,281	472
Impuesto a la Renta (Nota 9)	18,684	8,622
Utilidad /(Pérdida) neta	5,576	(5,948)



Manuel Quijano D.
Representante Legal



German Silva L.
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

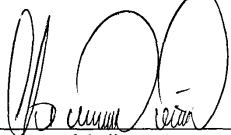
SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

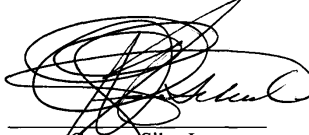
Estado de Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2008 y 2007

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2006	22,000	80,000	599	8,818	1,014	112,431
Transferencia de resultados	-	-	-	1,014	(1,014)	-
Transferencia de AFC	80,000	(80,000)	-	-	-	-
Aumento de Capital	100,000	-	-	-	-	100,000
Resultado del ejercicio 2007	-	-	-	-	(5,948)	(5,948)
Saldo al 31 de diciembre del 2007	202,000	-	599	9,832	(5,948)	206,483
Transferencia de resultados	-	-	-	(5,948)	5,948	-
Aumento de Capital	202,000	-	-	-	-	202,000
Resultado del ejercicio 2008	-	-	-	-	5,576	5,576
Saldo al 31 de diciembre del 2008	404,000	-	599	3,884	5,576	414,059

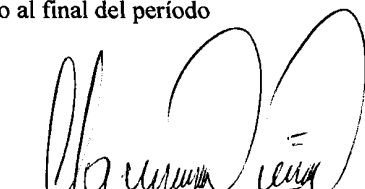

 Manuel Quijano D.
 Representante Legal


 German Silva L.
 Contador General

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 2008 y 2007****(En dólares estadounidenses)**

	<u>2,008</u>	<u>2,007</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
Pérdida contable	5,576	(5,948)
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación	264,947	169,102
Provisión de cuentas malas	-	2,838
Participación trabajadores e impuesto a la renta	22,965	9,094
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(174,044)	(126,268)
Inventarios	(46,828)	(56,889)
Cuentas por pagar	732,394	(176,495)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>805,010</u>	<u>(184,566)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Compras de activos fijos	(438,368)	(347,374)
Ventas de activos fijos	-	12,348
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(438,368)</u>	<u>(335,026)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones bancarias	(518,206)	318,206
Aporte de socios	202,000	100,000
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(316,206)</u>	<u>418,206</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	50,436	(101,386)
Efectivo al inicio del período	23,810	125,196
Efectivo al final del período	<u>74,246</u>	<u>23,810</u>


Manuel Quijano D.
Representante Legal
German Silva L.
Contador General**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.

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, los porcentajes de depreciación incumplen con las disposiciones legales vigentes, ya que carecen de uniformidad en su aplicación, por lo que se utiliza el juicio y criterio para establecer la vida útil del bien.

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Políticas de Contabilidad

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 2008 y 2007

En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cientes (a)	394.768	333.542
Empleados	18.850	16.264
Varias	9.521	16.115
	423.139	365.921
Menos provisión de cuentas malas	(5.392)	(5.392)
Saldo final	417.747	360.529

(a) Entre sus principales clientes podemos mencionar:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
IESS Hospital Teodoro Maldonado	58.853	98.740
Hosp. General Enrique Garcés	47.720	-
IESS Hospital Carlos Andrade	42.902	-
Laboratorio Arriaga	657	35.097
Laboratorio Dialab S.A.	35.532	31.931
Medicina Prepagada Cruz blanca	36.759	23.045
Hospital General de las FF.AA.	8.133	19.972
SOLCA	25.266	16.503
Junta de Beneficencia de Guayaquil	9.540	11.639
Medilabor S.A.	839	10.393

2. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 el saldo está compuesto por lo siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Reactivos - Piezas	167.206	241.727
Piezas	108.544	-
Equipos	12.805	-
Saldo final	288.555	241.727

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

En dólares estadounidenses

La compañía mantiene inventarios, los cuales en su gran mayoría están dados por importaciones, las mismas que son liquidadas oportunamente para cargar y asignar costos unitarios reales, sus principales proveedores son (i) FLUID SEPARATION SYSTEM INC; y, (ii) FLUID SYSTEMS S.A.

3. Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
IVA Compras	93.224	50.536
Retenciones de IVA	8.074	16.045
Retenciones en la Fuente	78.328	60.622
Anticipos en Importaciones	131.703	92.425
Saldo final	311.329	219.628

4. Activos fijos

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 el detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Equipos Comodato	1.300.353	903.790
Equipos de Oficina	48.702	43.994
Software	43.500	43.500
Vehículos	74.036	38.339
Mejoras	8.317	8.057
Muebles y Enseres	6.504	5.364
	1.481.412	1.043.044
Menos depreciación acumulada	(859.247)	(594.300)
Saldo final	622.165	448.744

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 el movimiento es el siguiente:

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2008 y 2007****En dólares estadounidenses**

Costo	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicial	1.043.044	723.449
Adiciones	438.368	347.374
Ventas	-	(27.779)
Saldo final	1.481.412	1.043.044

Depreciación	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicial	594.300	440.629
Gasto del año	264.947	169.102
Ventas	-	(15.431)
Saldo final	859.247	594.300

5. Cuentas por pagar proveedores

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fluid Separation System Inc. (a)	-	153.531
Fluid Systems S.A. (a)	592.275	223.091
Rochem Biocare de Colombia	59.880	32.405
Instrumentation Laboratory	-	23.108
Otros menores a US\$ 10.000	190.306	30.288
Saldo final	842.461	462.423

(a) Proveedores mencionados en Nota 2.

6. Cuentas por Pagar Proveedores L/P

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, se formaban de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fluid Separation System Inc.	389.842	418.206
Saldo final	389.842	418.206

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

En dólares estadounidenses

Proveedor mencionado en Nota 2, el valor registrado en esta cuenta corresponde a las obligaciones adquiridas con plazos de 13 a 36 meses.

7. Obligaciones Bancarias

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, se formaban de la siguiente manera:

EFG Private Bank	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Préstamo con vencimiento en el mes de agosto del 2008, a una tasa de interés del 3%, con renovaciones y reajustes cada trimestrales.	-	100.000
Saldo final	-	100.000

8. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía esta dividido en 4.040 participaciones de US\$ 100 cada una.

Aumento de Capital

Con fecha 16 de octubre del 2008, queda inscrito en el Registro Mercantil el aumento del capital social de la compañía por US\$ 202.000, conformados mediante la transferencia de aporte en efectivo por dicho valor.

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.

SISTEMAS DE SALUD ROCARSYSTEM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007
En dólares estadounidenses

9. 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>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	5.576	3.146
Participación Trabajadores	(4.281)	(472)
Gastos No Deducibles	73.441	31.815
Utilidad Gravable	74.776	34.489
Impuesto a la Renta	18.684	(8.622)

10. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2, 2009) 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.