

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Efectivo y equivalente de efectivo		
Caja	6.112	3.423
Bancos Nacionales:		
Banco Guayaquil	422.302	26.482
Banco Pichincha	3.736	28.610
Banco Internacional	432	432
Banco Produbanco	1.635	82
Bancos Extranjeros:		
Total Bancos	428.106	55.605
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	434.218	59.028

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa valores en efectivo en caja y valores disponibles en los Banco de Guayaquil S.A., Pichincha C.A., Internacional S.A. y Produbanco S.A.

6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento		
Banco Guayaquil	50.000	100.000
Total Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	50.000	100.000

Al 31 de diciembre del 2013, representa valores mantenidos en un certificado^s de depósito por US\$50.000, con vencimiento el 30 de junio del 2014, adquirida al Banco de Guayaquil S.A., a una tasa de interés de 4,10% anual.

7. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Cientes y Otras cuentas por Cobrar neto		
Ctas. Por Cobrar Clientes Locales (1)	631.892	1.576.579
Ctas. Por Cobrar Empleados	11.296	73.011
Anticipo a Proveedores (2)	179.190	481
Otras Cuentas por Cobrar	3.885	16.998
	826.264	1.667.069
(Menos) Provisión para cuentas incobrables	(13.022)	(9.225)
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	813.242	1.657.844

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro a los clientes por venta de equipos médicos. La antigüedad de la cartera está conformada en un 20% por vencer, 18% vencido a 30 días, 13% vencido a 60 días y un 49% a más de 90 días. Dentro de este rubro se encuentra un saldo por cobrar de US\$ 8.138 correspondientes al cliente realcionado SERVICIOS TECNICOS PERFECT S.A. TECNIPER, compañía relacionada a PERFECTECH S.A. (Ver Nota 15).

(2) Corresponden a dineros entregados proveedores como anticipo por la compra futura de equipos y la prestación de servicios.

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Movimiento de la provisión para cuentas incobrables		
Saldos al 1 de enero	(9.225)	(9.225)
Provisión del año	(3.797)	-
Total provisión de cuentas incobrables	(13.022)	(9.225)

La compañía mantiene como estimación para cuentas incobrecbles el 1% de la cartera vencida al 31 de diciembre del 2013, de conformidad con las normas tributarias y la realidad financiera de su cartera.

8. INVENTARIOS

Los saldos de Inventarios 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Inventarios:		
Inventarios de Productos Terminados (1)	951.236	1.092.618
Inventarios en Tránsito (2)	256.922	174
Total Inventarios	1.208.158	1.092.792

(1) Corresponden a equipos e insumos médicos que se encuentran disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2013.

(2) Corresponden al registro de aquellas importaciones que se encuentran en tránsito por importaciones de equipos médicos.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Activos por impuesto corriente		
Crédito tributario por Retenciones en la Fuente de IVA	357	302
Crédito tributario IVA	35.069	58.619
Total activos por impuestos corrientes (1)	35.426	58.921
Pasivos por impuesto corriente		
Impuestos por pagar (2)	36.540	33.262
IVA en Ventas a liquidarse el siguiente mes (3)	123.963	165.125
Impuesto a la Renta por Pagar	57.340	30.380
Total pasivos por impuestos corrientes	217.843	228.767
Total Impuestos pasivos (activos), neto	182.417	169.847

(1) Corresponden a créditos tributarios generados por IVA en Compras y por retenciones de IVA realizadas por clientes, que no pudieron ser compensados al 31 de diciembre del 2013.

(2) Corresponden a los valores pendientes de pago de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, IVA y retenciones en la fuente de IVA del mes de diciembre y que serán canceladas en enero del siguiente año.

(3) La compañía realiza el diferimiento del IVA, consignado por sus ventas a crédito, que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 asciende a US\$ 123.963 y 165.125 respectivamente.

9.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta está conformado de la siguiente manera:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	113.112	56.002
Impuesto diferido por diferencias temporarias del ejercicio	-	(1.491)
Gasto Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	<u>113.112</u>	<u>54.511</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	276.606	94.754
Mas(menos) partidas de conciliación		
Gastos no Deducibles	237.539	22.909
Utilidad Gravable	<u>514.145</u>	<u>117.663</u>
Gasto Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	113.112	27.063
Anticipo de Impuesto a la Renta 2013	-	56.002
Gasto Impuesto a la Renta Corriente y Diferido / Impuesto Mínimo (anticipo > Impuesto causado)	<u>113.112</u>	<u>56.002</u>

Al 31 de diciembre del año 2012 el valor de anticipo de impuesto a la renta pagado fue considerado como impuesto a la renta mínimo de acuerdo a la legislación tributaria vigente en virtud de que el impuesto a la renta causado fue menor al anticipo de impuesto a la renta determinado.

Los movimientos de la provisión por impuesto a la renta a pagar son como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Impuesto a la Renta Causado	113.112	56.002
Menos:		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta que le realizaron en el ejercicio corriente	(44.916)	(25.522)
Anticipo de Impuesto a la Renta Pagado	(10.856)	-
Impuesto a la Renta a pagar	<u>57.340</u>	<u>30.480</u>

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% (23% en el 2012) sobre las utilidades tributarias. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código Orgánico de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las Inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

9.3 Saldo de Impuestos Diferidos

Los movimientos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Diferencias Temporarias Deducibles		
Saldos al principio del año	8.668	10.159
Reverso con cargo a Patrimonio	(8.668)	(1.491)
Saldo al Final del año activos por impuesto diferido	-	8.668

9.4 Tasa Efectiva

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las tasas efectivas por impuestos fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Utilidad para Provision antes de Impuesto a la renta	276.606	94.754
Impuesto a la renta Corriente	113.112	56.002
Tasa Efectiva del Impuesto	40,89%	59,10%

9.5 Variación de la Tasa Efectiva

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las tasas efectivas variaron en:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Tasa Impositiva Legal	22,00%	23,00%
Variacion %	18,89%	36,10%
Tasa Efectiva del Impuesto	40,89%	59,10%

10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012	Tasa anual de depreciación %
Propiedad, planta y equipo			
Terrenos (1)	75.000	75.000	
Edificios (1)	154.991	154.991	5%
Muebles y enseres	105.404	97.665	10%
Maquinarias Equipos e Instalaciones	10.955	10.955	10%
Equipos de computación y Software	91.182	52.135	33,33%
Vehículos	180.284	146.186	20%
Otros	1.198	-	33,33%
	619.015	536.932	
(Menos) Depreciación acumulada:	(176.083)	(121.108)	
Total propiedad, planta y equipo, neto	442.932	415.824	

(1) Los bienes inmuebles están pignorados como prenda a favor del Banco Guayaquil como garantía a operaciones que realiza la compañía con la entidad financiera. (Ver Nota 11).

El movimiento del costo y de la depreciación acumulada, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Costo:		
Saldos al 1 de enero	536.932	345.313
Adiciones, netas	82.083	191.619
Saldo final	619.015	536.932
Depreciación Acumulada:		
Saldos al 1 de enero	121.108	78.358
Gasto del año	64.191	42.750
Ajustes	(9.216)	-
Saldo final	176.083	121.108

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Obligaciones financieras		
Banco Guayaquil (1)	149.687	103.383
Banco Produbanco (2)	695	-
Total obligaciones financieras	150.382	103.383
Menos porción corriente del		
Pasivo a Largo Plazo	88.761	103.383
Obligaciones financieras Largo Plazo	61.621	-

(1) Corresponde a préstamos otorgado por el Banco Guayaquil como se describe a continuación:

- Préstamo Hipotecario por US\$120,000 a una tasa de interés del 11,23% anual, a 36 meses plazo cuyo vencimiento es el 20 de mayo del 2016 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2013 de US\$ 99,687.
- Préstamo back to back por US\$50,000 a una tasa de interés del 7,10% anual, cuyo vencimiento es el 23 de junio del 2014.

(2) Corresponde a préstamos otorgado por el Banco Produbanco como se describe a continuación:

- Préstamo a Mutuo por US\$15,011 a una tasa de interés del 11,23% anual, a 24 meses plazo cuyo vencimiento es el 15 de enero del 2014 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2013 de US\$ 695.

12. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar		
Proveedores Locales (1)	472.258	407.289
Proveedores Exterior (1)	201.481	-
Anticipos de clientes	527.277	1.519.339
Otras cuentas por pagar	11.018	3.342
Total Proveedores y Otras cuentas por pagar corrientes	1.212.033	1.929.969
Accionistas (2)	361.667	265.926
Otras cuentas por pagar	-	115.447
Total Proveedores y Otras cuentas por pagar L/P	361.667	381.372
Total Proveedores y Otras cuentas por pagar	1.573.700	2.311.341

- (1) Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior por la adquisición de insumos y equipos médicos que serán canceladas dentro del período corriente.
- (2) Corresponde a obligaciones que se mantienen con la accionista Mariela Granizo por financiamiento realizado a la compañía, los cuales no generan intereses y se cancelaran de acuerdo a la disponibilidad de fondos los cuales están respaldados con pagares firmados entre las partes.

13. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Remuneraciones Adicionales	35.376	20.567
Participación Trabajadores (1)	48.813	16.721
Provisión Garantías (2)	140.013	-
Total Pasivos Acumulados	224.203	37.288

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.
- (2) La compañía al 31 de diciembre del 2013 procedió a reconocer una provisión por garantía de servicios y repuestos de US\$ 140.0143 correspondiente a ventas realizadas al sector público amparadas en contratos suscritos entre las partes.

14. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Jubilación Patronal	51.913	48.694
Desahucio	32.605	30.085
Total provisión por beneficio a empleados	84.518	78.779

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por planes definidos a empleados, fue como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldos al 01 de enero del 2013	48.694	30.085
Costo Laboral por servicios Actuariales	1.823	1.502
Costo Financiero	1.396	1.017
Saldos al 31 de diciembre del 2013	51.913	32.605

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o Interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de La jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Beneficios por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparada por un profesional independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías.

15. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Cuentas por Cobrar		
Servicios Técnicos Perfect S.A. Tecniper	8.138	-
Mariela Granizo Muñoz	-	26.639
Total cuentas por Cobrar relacionadas (Nota 7)	8.138	26.639
Cuentas por Pagar		
Mariela Granizo Muñoz	361.667	265.926
Total cuentas por pagar relacionadas (Nota 12)	361.667	265.926

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 10.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal US\$ 1 cada una. La participación accionaria está distribuida entre sus accionistas MARIELA PILAR GRANIZO MUÑOZ con un 99% y CARLOS JAMIL BASTIDAS SANCHEZ con un 1%.

17. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2013 existen valores entregados por los accionistas que ascienden a US\$50,452 pendientes de ser capitalizados y que se encuentran debidamente soportado con Acta de Junta General de Accionistas.

18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de 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, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

19. RESULTADOS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores por US\$671,697 y US\$606.898 respectivamente, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumentos de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2013</u>	<u>31 de diciembre del 2012</u>
Ventas de Bines	5.004.043	3.585.249
Prestación de Servicios	35.884	-
Total Ingresos Ordinarios (1)	<u>5.039.927</u>	<u>3.585.249</u>

(1) Los ingresos ordinarios percibidos por la Compañía provienen de la venta bienes e insumos médicos, y los servicios de mantenimiento que ofrece a sus clientes.

21. COSTO DE VENTAS

La compañía ha determinado para el año 2013 y 2012 costo para los productos vendidos por US\$ 3.139.233 y US\$ 2.297.157 que representan un 62% y 64% de los ingresos ordinarios quedando como resultados un margen de contribución de un 38% y 34% respectivamente para solventar los gastos operacionales de la Compañía.

22. GASTOS OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2013</u>	<u>31 de diciembre del 2012</u>
Gastos Operacionales		
Administrativos	1.288.880	1.124.116
De Ventas	258.511	42.285
Financieros	35.490	19.212
Total Gastos Operacionales	<u>1.582.881</u>	<u>1.185.614</u>

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

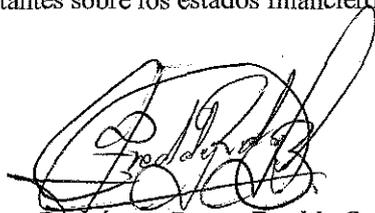
Las operaciones de la Compañía con sus partes relacionadas durante el año 2013 y 2012, no superaron los importes acumulados antes mencionados.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en mayo del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (15 de mayo del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros.



Rodríguez Reyes Freddy Gonzalo
CONTADOR GENERAL