

SERDIDYV S.A., SERVICIOS DE DIALISIS, DISTRIBUCION Y VENTAS.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de Comisario

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

PCGA - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE COMISARIO

A los miembros del Directorio y Accionistas de

SERDIDYV S. A.:

1. He revisado los estados financieros adjuntos de SERDIDYV S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados del resultado integral, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la revisión de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Al efectuar esta evaluación de riesgo, se toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, evaluar que las políticas contables utilizadas fueron apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considerando que la evidencia de la revisión es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
4. Informo que, tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando la NIIF para las PYMES. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen saldos correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados conforme a la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a la NIIF para las PYMES, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

5. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de SERDIDYV S.A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Julio 1 del 2014
Guayaquil, Ecuador



CPA. Leonor Solís M.
Comisario
C.I. # 0915891451

SERDIDYV S.A.ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERAAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

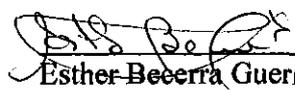
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	39.052	18.991
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	897.539	641.638
Inventarios	7	42.196	38.532
Activos por impuestos corrientes	8	42.892	66.949
Otros Activos corrientes	9	5.900	0
Total activos corrientes		<u>1.027.579</u>	<u>766.110</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo	10	469.226	297.966
Gastos de Constitución y Operación		0	2.103
Activos por Impto. Diferido	11	2.935	0
Total activos no corrientes		<u>472.161</u>	<u>300.069</u>
Total activos		<u>1.499.740</u>	<u>1.066.179</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	861.644	524.175
Obligaciones con instituciones financieras	13	1.470	0
Pasivos por impuestos corrientes	8	94.609	60.227
Obligaciones acumuladas	14	101.575	98.017
Total pasivos corrientes		<u>1.059.298</u>	<u>682.419</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a largo plazo	15	0	52.585
Obligaciones por beneficios definidos	16	15.402	0
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	17	0	122.105
Total pasivos no corrientes		<u>15.402</u>	<u>174.690</u>
PATRIMONIO			
Capital social	18	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		0	9.200
Resultados acumulados		216.969	28.731
Resultado del ejercicio		207.271	170.339
Total patrimonio		<u>425.040</u>	<u>209.070</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.499.740</u>	<u>1.066.179</u>

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integral de estos estados financieros.



 Dr. Marcelo Espín Cunha
 Gerente General



 Esther Becerra Guerra
 Contadora

SERDIDYV S.A.ESTADO DEL RESULTADO INTEGRALPOR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes		577	0
Prestación de servicios		2.252.585	1.888.652
Intereses			46
COSTO DE VENTAS		<u>(1.423.161)</u>	<u>(1.304.199)</u>
Utilidad bruta		830.001	584.499
OTROS INGRESOS			
Otras rentas		2.738	0
GASTOS			
Administración y ventas		(478.196)	(301.417)
Financieros		<u>(8.125)</u>	<u>(21.446)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		346.418	261.636
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	8	(88.463)	(52.051)
Diferido		1.278	0
Total		<u>259.233</u>	<u>209.585</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>259.233</u>	<u>209.585</u>

Las notas adjuntas 1 a la 25 son parte integral de estos estados financieros.



Dr. Marcelo Espín Cunha
Gerente General



Esther Becerra Guerra
Contadora

SERDIDYV S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 3 de julio del 2008, con los objetos principales de: a) Al tratamiento diálisis, para pacientes insuficientes renales; b) A la prestación de servicios médicos; c) Elaboración, distribución, venta de insumos y equipos médicos...etc.

Sus accionistas, con el 20% del capital social cada uno son: Janet Alvarado Heras, Rafael Becerra Guerra, Amanda Condoy Chica, Marcelo Espín Cunha y Jessica Rocha Díaz, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de SERDIDYV S.A. al 31 de diciembre del 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de SERDIDYV S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen insumos, medicinas y suministros los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

- (v) Retiro o venta de propiedades y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(h) Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas

las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(j) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(l) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de la NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado del resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la NIIF para las PYMES que se establece en la Sección 35.

(a) Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía-

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF para las PYMES.

SERDIDYV S.A. no ha modificado ninguna estimación para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

(b) Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía-

(i) Uso del valor razonable como costo atribuido.- La exención de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a la NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos y propiedades de inversión ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según la NIIF.

SERDIDYV S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades y equipos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por un experto externo independiente, determinando de esta forma nuevos valores iniciales.

(c) Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.- Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF sobre la situación financiera y resultado integral previamente informados de SERDIDYV S.A. :

(i) Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011

Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	209.071
Ajustes por conversión a NIIF:	
Ajustes de propiedades	43.340
Ajuste anticipos a proveedores	-630
Ajustes de gastos de constitución y operación	-10.045
Reconocimiento Provisión de Jubilación	-643
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos	141

Subtotal	32.163

Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>241.234</u>

a) Explicación resumida de los principales ajustes por conversión a NIIF:

- (1) Ajuste de propiedades: Para la aplicación de la NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2012 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un ajuste a Terrenos. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos del ajuste generaron un incremento en los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$ 43.340.
- (2) Ajuste Anticipo a proveedores, gastos de constitución y de operación: De los activos financieros se establece una afectación de \$ 630; De los valores que no constituyen activos ascienden a \$ 10.045.
- (3) Reconocimiento provisión de jubilación y activos por impuesto diferido: Beneficio establecido de acuerdo al cálculo actuarial, y su afectación del impuesto diferido.

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CAJA GENERAL	266	266
CAJA CHICA	2.271	1.677
FONDOS PROVISIONALES	13.934	2.597
BANCO DEL PACIFICO	0	8.185
BANCO INTERNACIONAL	22.581	6.266
	<u>39.052</u>	<u>18.991</u>

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	823.489	488.917
Subtotal	<u>823.489</u>	<u>488.917</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	11.163	0
Préstamos por cobrar accionistas	0	210
Préstamos y anticipos a empleados	1.313	1.561
Anticipo a proveedores	61.374	150.950
Deudores Varios	200	0
	<u>897.539</u>	<u>641.638</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Socihemod	4.933	0
Centro de Diálisis Dialicom	6.230	0
	<u>11.163</u>	<u>0</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INSUMOS MEDICOS	25.411	18.848
INSUMOS QUIMICOS	0	3.143
MEDICINAS	12.039	14.962
MAT. DE LIMPIEZA	1.427	1.579
OTROS MATERIALES	3.319	0
	<u>42.196</u>	<u>38.532</u>

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	29.316	62.571
Anticipo Impuesto a la Renta	12.736	3.538
Crédito tributario	840	840
Total	<u>42.892</u>	<u>66.949</u>

Pasivo por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar (1)	88.463	52.051
Retenciones de impuesto a la renta	6.146	8.176
	<u>94.609</u>	<u>60.227</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	294.455	222.260
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	94.093	0
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-3.928	-5.381
Utilidad gravable	384.620	216.879
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	<u>88.463</u>	<u>52.051</u>
Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente	12.736	3.538

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2012 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 10. PROPIEDADES, Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-12</u>
Terrenos	0	144.983	144.983
Edificios	0	246.446	246.446
Construcciones en curso	220.000	-220.000	0
Instalaciones	10.946	1.683	12.629

Muebles y enseres	23.413	23.376	46.789
Equipos	51.208	741	51.949
Equipos de computación	18.280	1.486	19.766
Otros activos	0	242	242
	<u>323.847</u>	<u>198.957</u>	<u>522.804</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>-25.881</u>	<u>0</u>	<u>-53.578</u>
	<u>297.966</u>	<u>198.957</u>	<u>469.226</u>

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los activos por impuestos diferidos consistía en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo por impuestos diferidos	2.935	4.284

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Reconocimiento Jubilación Patronal</u>	<u>Registro Gastos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2011	-	-	-
crédito a resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	4.284	-	4.284
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>4.284</u>	<u>-</u>	<u>4.284</u>
débito a resultados por impuestos diferidos	-	(1.349)	(1.349)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>4.284</u>	<u>(1.349)</u>	<u>2.935</u>

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar proveedores de bienes	799.153	461.523
Cuentas por pagar proveedores de servicios	1.998	56.899
Otras cuentas por pagar	1.804	5.753
Cuentas por pagar accionistas	56.555	0
Anticipos de clientes	2.134	0
	<u>861.644</u>	<u>524.175</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones con instituciones financieras consistían en:

	<u>2012</u>	2011
Sobregiro bancario	1.470	0
	<u>1.470</u>	0

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones nóminas	0	19.563
Provisiones beneficios sociales	37.851	26.892
Fondo de reserva	1.621	1.437
Obligaciones IESS	7.662	10.749
Préstamos IESS	2.478	0
Participación trabajadores por pagar	51.963	39.376
	<u>101.575</u>	<u>98.017</u>

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha cancelado US\$ 39.376 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2011.

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos accionistas	0	52.585
	0	52.585

NOTA 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	12,453	0
Desahucio	2,949	0
	<u>15,402</u>	<u>0</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen 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.

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2012</u>
Tasa de descuento	7%
Tasa esperada de incremento salarial	3%

NOTA 17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones con instituciones financieras consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Internacional préstamo	0	122.105
	0	122.105

NOTA 18. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancias acumuladas distribuíbles	190.318	34.243
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	32.163	0
Pérdidas Acumuladas	<u>-5.512</u>	<u>-5.512</u>
Total	<u>216.969</u>	<u>28.731</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración en Julio 8, del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación