

---

**ODONTOCARE SA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2012****1. INFORMACION GENERAL**

Odontocare S.A. está constituida en el Ecuador desde el 06 de noviembre del 2009 y sus operaciones empiezan del 1 de abril del 2010 y, su actividad principal es la prestación de servicios y tratamientos médicos dentales en general.

La principal actividad de la Compañía es la prestación de servicios odontológicos al público en general. Dichos servicios son prestados principalmente a su compañía relacionada Promotores Médicos Latinoamericanos Latinomedical (Veris).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- (1) **Declaración de cumplimiento:** Los estados financieros han sido preparados y presentados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB), adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías con base a la disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006 que dispone:

*“las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros”.*

Por lo comentado anteriormente, los estados financieros bajo NIIF fueron preparados del 01 de enero al 31 de diciembre del 2011, fueron estructurados para soportar el proceso de conversión a NIIF al 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010, que fueron aprobados por la Administración de Odontocare, se realizaron con base a los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA anteriores), tal como lo establece la NIIF1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*.

- (2) **Base de preparación:** Los estados financieros de Odontocare S.A. Comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 (periodo de transición y 31 de enero de 2012 (período de implementación), los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- (3) **Moneda funcional:** Los estados financieros de la compañía, están expresados en US\$. Dólares de los Estados Unidos de Norte América. En Ecuador el dólar es la unidad monetaria y se la utiliza como moneda en curso legal.
- (4) **Efectivo y Equivalente de efectivo:** la compañía, considera como efectivo y equivalente de efectivo, aquellos saldos disponibles en caja y bancos, así como los activos financieros de fácil liquidación, pactados a un máximo de noventa días. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

- 
- (5) **Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar:** Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.
- (6) **Inventarios:** Los inventarios están valuados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.
- (7) **Adecuaciones y equipo:** Los elementos de adecuaciones y equipo, se valorizan inicialmente a su costo, el mismo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado. Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los elementos adecuaciones y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La utilidad o pérdida que surja de la enajenación o retiro de un bien, se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor del activo registrado en los libros, reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

- (8) **Depreciación acumulada :** El costo de las adecuaciones y equipo, se deprecian bajo el método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

| <u>Ítem</u>                           | <u>vida útil (en años)</u> |
|---------------------------------------|----------------------------|
| Muebles y Enseres y Equipo de Oficina | 10                         |
| Equipo de Computación                 | 3                          |
| Maquinaria y Equipo                   | 10                         |
| Equipo Odontológico                   | 4                          |

- (9) **Deterioro de activos no financieros:** La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorándose. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo, a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, la misma que se reconoce inmediatamente en resultados.

Una pérdida por deterioro es reversada únicamente cuando habido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el monto recuperable del activo. En tal sentido, el valor en libros del activo se incrementa hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido en resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

- (10) **Impuestos:** El gasto por impuesto a la renta es la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- (11) **Provisión:** Las provisiones corresponden a pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- 
- a) Una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado;
  - b) Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
  - c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. En la Norma se destaca que sólo en casos extremadamente excepcionales no será posible la estimación de la cuantía de la deuda.

**(12) Beneficios a empleados:**

- a) **Jubilación Patronal:** El Código de Trabajo, establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio con base a estudios actuariales. Las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen inmediatamente en los resultados del año.
- b) **Participación trabajadores:** La compañía reconoce como un pasivo y un gasto, la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula con el 15% de las utilidades liquidas, de acuerdo con las disposiciones legales.

**(13) Arrendamiento Financiero:** Las operaciones por arrendamiento financiero son reconocidas en el estado de situación financiera como un activo y un pasivo por el mismo importe igual al valor razonable del bien arrendado cuando la Compañía posee la opción de comprar el activo a un precio que espera sea suficientemente menor que el valor razonable, en el momento en que la opción sea ejercitable, de modo que, al inicio del arrendamiento, se prevea con razonable certeza que tal opción será ejercida.

**(14) Reconocimiento de ingresos:** Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos que correspondan. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos

- a) **Prestación de servicios:** Los ingresos por servicios son reconocidos en el resultado en el periodo en que se presta el servicio o durante la vigencia de contratos de prestación de servicios odontológicos firmados con sus clientes.
- b) **Ingreso por dividendos e intereses:** El ingreso por dividendos en las inversiones de acciones, es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos por intereses se reconocen sobre una base temporaria con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva.

**(15) Costos y gastos:** Los costos y gastos se registran a costo histórico y son reconocidos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que haya realizado el pago y, se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**(16) Compensación de saldos y transacciones:** Como regla general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos tampoco ingresos y gastos; salvo que alguna norma lo permita y la presentación sea la esencia de la transacción.

**(17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, se consideran como pasivos financieros y corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio y son registradas a valores nominales, excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registra a valor razonable utilizando el método de tasa de interés efectiva para cuentas de largo plazo.

**(18) Baja de un pasivo financiero:** Un pasivo financiero se da de baja únicamente cuando expira, cumple o es cancelado por la compañía.

**(19) Flujos de Efectivo:** Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

### 3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIFS)

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. Hasta el 31 de diciembre de 2011, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero de 2012, la compañía prepara los estados financieros de acuerdo a NIIF.

#### **Explicación resumida de ajustes a NIIFS:**

Para la adopción de NIIF por primera vez, la compañía realizó ajustes requeridos (depreciación acumulada) a las adecuaciones y equipos, así como también a los beneficios definidos (Jubilación patronal y bonificación por desahucio). Tales ajustes derivaron en una pérdida de US\$ 22 mil por la adopción por primera vez a NIIF, correspondientes a los años 2011 y 2012 valor que se refleja en las cuentas patrimoniales.

- i. En el año 2012, la compañía registró un valor por US\$5.412,87 por concepto de provisión por Jubilación Patronal según cálculo actuarial bajo NIIF y se suma US\$ 10.542,00 de 2011 dando el valor total de Jubilación Patronal al 2012 por US\$15.954,87
- ii. Para la adopción de NIIF por primera vez, la compañía efectuó las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera

| <u>Cuentas</u>                                                    | <u>Presentación bajo (PCGA) anteriores</u>                    | <u>Presentación Bajo NIIF</u>                      |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Otros activos (mejoras locales )                                  | Incluidos en activo a largo plazo                             | Incluido en adecuaciones y equipo                  |
| Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar                 | Incluido en otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar | Incluido en obligaciones acumuladas                |
| Participación trabajadores                                        | Separado en participación trabajadores                        | Incluido en obligaciones acumuladas                |
| Provisiones para Jubilación patronal y bonificación por desahucio | Incluido en otros pasivos a largo plazo                       | Incluido en obligaciones por beneficios definidos. |

- iii. Para la adopción de NIIF por primera vez, la compañía efectuó las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral

| <u>Cuentas</u>                                                                                                                                              | <u>Presentación bajo (PCGA) anteriores</u>                     | <u>Presentación Bajo NIIF</u>                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ventas                                                                                                                                                      | Incluido en ventas netas                                       | Incluido en ingresos                                                                               |
| Consumo de insumos, gastos de depreciación y amortización, gastos de arrendamientos, gastos de otros prestadores médicos, gastos por beneficios a empleados | Incluido en costos de venta, gastos de administración y ventas | Incluidos en consumo de materias primas, separado en diferentes cuentas de acuerdo a su naturaleza |
| Participación empleados                                                                                                                                     | Después de utilidad operacional                                | Incluido en gastos por beneficios a empleados.                                                     |

**Detalle**

|                                                                               | <b>31 de diciembre</b><br>En miles de US<br>Dólares | <b>1 de enero</b><br>En miles de US<br>Dólares |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Patrimonio de la Compañía reportado según NEC                                 | (77)                                                | 203                                            |
| Detalle de ajustes por adopción de NIIF:                                      | -                                                   | -                                              |
| Cambio de Política Contable en Depreciación de Maquinarias, Muebles y Equipos | -                                                   | (1)                                            |
| Ajustes año 2011 cargados a Resultados (extracontablemente)                   | (9)                                                 | -                                              |
| Reconocimiento Jubilación Patronal y Desahucio                                | -                                                   | (4)                                            |
| Reconocimiento Impuestos Diferidos                                            | -                                                   | 1                                              |
| Adopción al 1 de enero de 2011                                                | (4)                                                 | -                                              |
| Total ajustes por adopción de NIIF                                            | (13)                                                | (4)                                            |
| Patrimonio de la Compañía según NIIF                                          | (90)                                                | 199                                            |

31/12/2011  
En miles de  
US Dólares

|                                                                               |       |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Pérdida neta reportada según NEC                                              | (280) |
| Detalle de ajustes por adopción de NIIF:                                      |       |
| Cambio de Política Contable en Depreciación de Maquinarias, Muebles y Equipos | (4)   |
| Reconocimiento Provisión Desahucio                                            | (0)   |
| Reconocimiento Impuestos Diferidos                                            | 2     |
| Otro Resultado Integral Jubilación Patronal                                   | (7)   |
| Total ajustes por adopción de NIIF                                            | (9)   |
| Pérdida Neta según NIIF                                                       | (289) |

---

## 4. ESTIMACIONES

La preparación de estados financieros Bajo NIIFs, requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos con base a la actividad económica de la compañía. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con:

- i. Deterioro de activos:* La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro reconociéndolas con cargo a resultados

La pérdida por deterioro reconocida en un activo es reversada únicamente cuando habido un cambio en las estimaciones que fueron usadas para determinar el importe recuperable del activo. El valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su importe recuperable. El importe aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado.

- ii. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:* El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores, que son utilizados por el actuario para realizar el cálculo actuarial. Este cálculo utiliza tasas de descuento, tasas de mortalidad y rotación, que son reportados a la Administración al final de cada año.
- iii. Impuesto a la renta diferido:* El impuesto se determina considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de activos y pasivos, se revertirán en el futuro.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El resumen del efectivo y equivalente de efectivo se presenta de la siguiente forma

| DESCRIPCION                                      | Diciembre 31,<br><u>2012</u> | <u>2011</u> | Enero 1,<br><u>2011</u> |
|--------------------------------------------------|------------------------------|-------------|-------------------------|
| <b><u>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</u></b> |                              |             |                         |
| Caja chica                                       | 0                            | 0           | 0                       |
| Bancos e instituciones financieras               | 11                           | 64          | 16                      |
| Total                                            | 11                           | 64          | 16                      |

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

| DESCRIPCION                                                             | Diciembre 31,<br><u>2012</u> | <u>2011</u> | Enero 1,<br><u>2011</u> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------|-------------------------|
| <b><u>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u></b> |                              |             |                         |
| Cuentas por cobrar comerciales:                                         |                              |             |                         |
| clientes locales                                                        | 57                           | 6           | 0                       |
| compañías relacionadas :                                                |                              |             |                         |
| Saludsa                                                                 | 7                            | 37          | 0                       |
| Latinomedical                                                           | 0                            | 0           | 241                     |
| Equivida                                                                | 4                            | 1           | 0                       |
| Subtotal                                                                | 68                           | 44          | 241                     |
| Otras cuentas x cobrar :                                                |                              |             |                         |
| Préstamos a empleados                                                   | 3                            | 6           | 3                       |
| Otras cuentas x cobrar                                                  | 0                            | 2           | 1                       |
| Subtotal                                                                | 3                            | 8           | 4                       |
| Total                                                                   | 71                           | 52          | 245                     |

## 7. INVENTARIOS

Corresponde a los insumos utilizados para la prestación del servicio odontológico

| DESCRIPCION              | Diciembre 31, |             | Enero 1,    |
|--------------------------|---------------|-------------|-------------|
|                          | <u>2012</u>   | <u>2011</u> | <u>2011</u> |
| <b><u>INVENTARIO</u></b> |               |             |             |
| Total Activo realizable  | 27            | 31          | 16          |

## 8. OTROS ACTIVOS

El resumen de otros activos es como sigue:

| DESCRIPCION                   | Diciembre 31, |             | Enero 1,    |
|-------------------------------|---------------|-------------|-------------|
|                               | <u>2012</u>   | <u>2011</u> | <u>2011</u> |
| <b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>   |               |             |             |
| Anticipos entregados :        |               |             |             |
| Proveedores                   | 3             | 11          | 2           |
| Gastos pagados por anticipado | 70            | 36          | 2           |
| Depósitos en garantía         | 11            | 11          | 0           |
| Total                         | 84            | 58          | 4           |

## 9. ADECUACIONES Y EQUIPO

El resumen de adecuación y equipo de Odontocare es como sigue:

| DESCRIPCION                         | Diciembre 31, |             | Enero 1,    |
|-------------------------------------|---------------|-------------|-------------|
|                                     | <u>2012</u>   | <u>2011</u> | <u>2011</u> |
| <b><u>ADECUACIONES Y EQUIPO</u></b> |               |             |             |
| Costo                               | 321           | 266         | 97          |
| Depreciación acumulada              | -97           | -38         | -7          |
| Total                               | 224           | 228         | 90          |



|                               |            |            |           |
|-------------------------------|------------|------------|-----------|
| Clasificación:                |            |            |           |
| Muebles y enseres             | 13         | 14         | 0         |
| Equipo de Oficina             | 5          | 3          | 0         |
| Equipo de Computación         | 20         | 30         | 15        |
| Equipo médico PMF             | 122        | 107        | 75        |
| Adecuación Locales arrendados | 46         | 58         | 0         |
| Gastos de instalación         | 18         | 15         | 0         |
| <b>Total</b>                  | <b>224</b> | <b>228</b> | <b>90</b> |

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| DESCRIPCION                                                         | Diciembre 31, |             | Enero 1,    |            |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|-------------|------------|
|                                                                     | <u>2012</u>   | <u>2011</u> | <u>2011</u> |            |
| <b><u>CUENTAS X PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</u></b> |               |             |             |            |
|                                                                     | -             |             |             |            |
| Cuentas por pagar comerciales                                       |               |             |             |            |
| Proveedores                                                         |               | 120         | 27          | 106        |
| compañías relacionadas                                              |               | 43          | 21          |            |
| Anticipos recibidos                                                 |               |             |             |            |
| Clientes varios                                                     |               | 32          | 9           | 18         |
| compañías relacionadas                                              |               | 104         | 381         |            |
| <b>Total</b>                                                        |               | <b>299</b>  | <b>438</b>  | <b>124</b> |

## 11. IMPUESTOS

| <b><u>ACTIVOS DIFERIDOS</u></b>                            |               |             |             |           |
|------------------------------------------------------------|---------------|-------------|-------------|-----------|
|                                                            | Diciembre 31, |             | Enero 1,    |           |
|                                                            | <u>2012</u>   | <u>2011</u> | <u>2011</u> |           |
| <b><i>Pasivos por impuestos corrientes:</i></b>            |               |             |             |           |
| impuestos a la renta por pagar                             | 0             | 0           |             | 0         |
| impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones   | 1             | 1           |             | 2         |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar  | 4             | 5           |             | 21        |
| <b>Total</b>                                               | <b>5</b>      | <b>6</b>    |             | <b>23</b> |
| <b><i>Impuesto a la renta reconocido en resultados</i></b> |               |             |             |           |
| Utilidad según estados financieros                         | 21            | -280        |             | 81        |
| gastos no deducibles                                       | 4             | 25          |             | 3         |
| Ingresos exentos                                           | 0             | 0           |             | 0         |
| Otras partidas conciliatorias                              | -26           | -21         |             | -13       |
| Pérdida neta                                               | -1            | -276        |             | 71        |
| Impuesto a la renta causado                                | 0             | 0           |             | 18        |
| Anticipo calculado                                         | 0             | 0           |             | 0         |
| impuesto a la renta cargado a resultados                   | 0             | 0           |             | 0         |
| impuesto a la renta diferido                               | 0             | 0           |             | 0         |

|       |    |         |       |
|-------|----|---------|-------|
| Total | -2 | -276,00 | 89,00 |
|-------|----|---------|-------|

**Impuesto a la renta reconocido en el patrimonio****2011**

Ajustes por conversión a NIIF

| <i>Saldos por impuesto diferido</i>            | <b>Saldos<br/>comienzo de<br/>año</b> | <b>Reconocido<br/>en resultados</b> | <b>Saldos fin de<br/>año</b> |
|------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| Año 2012                                       |                                       |                                     |                              |
| Activos por impuestos diferidos en relación a: |                                       |                                     |                              |
| Adecuaciones y Equipo                          | 2                                     |                                     |                              |
| Provisión patronal                             | 1                                     |                                     |                              |
| <b>Total</b>                                   | <b>3</b>                              | <b>0</b>                            | <b>0</b>                     |
| Año 2011                                       |                                       |                                     |                              |
| Activos por impuestos diferidos en relación a: |                                       |                                     |                              |
| Adecuaciones y Equipo                          |                                       | 1                                   |                              |
| Provisión patronal                             |                                       | 1                                   |                              |
| <b>Total</b>                                   | <b>0</b>                              | <b>2</b>                            | <b>0</b>                     |
| Año 2010                                       |                                       |                                     |                              |
| Activos por impuestos diferidos en relación a: |                                       |                                     |                              |
| Adecuaciones y Equipo                          |                                       |                                     | 0                            |
| Provisión patronal                             |                                       |                                     | 1                            |
| <b>Total</b>                                   | <b>0</b>                              | <b>0</b>                            | <b>1</b>                     |

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción:** Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2010, para la medición del activo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

**La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas** - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Tomado de las notas de Latinomedical al 31/12/2012

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas son como se presenta a continuación:

| DESCRIPCION                           | Diciembre 31, |             | Enero 1,    |
|---------------------------------------|---------------|-------------|-------------|
|                                       | <u>2012</u>   | <u>2011</u> | <u>2011</u> |
| <b><u>OBLIGACIONES ACUMULADAS</u></b> |               |             |             |
| Beneficios sociales :                 |               |             |             |
| Beneficios sociales por pagar         | 61            | 49          | 19          |
| participación empleados               | 4             | 0           | 14          |
| Otras cuentas por pagar               | 11            | 11          | 7           |
| Total                                 | 76            | 60          | 40          |

## 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Las obligaciones por beneficios definidos son como sigue:

| DESCRIPCION                                         | Diciembre 31, |             | Enero 1,    |
|-----------------------------------------------------|---------------|-------------|-------------|
|                                                     | <u>2012</u>   | <u>2011</u> | <u>2011</u> |
| <b><u>OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS</u></b> |               |             |             |
| Jubilación Patronal                                 | 16            | 21          | 4           |
| Bonificación por desahucio                          | 2             | 1           | 0           |
| Total                                               | 18            | 22          | 4           |

## 14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con lo estipulado con las leyes vigentes en, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el Ecuador, están obligados a determinar si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración de la Compañía se encuentra analizando los eventuales efectos impositivos derivados de la normativa que podrían originarse de las operaciones efectuadas con sus partes relacionadas. Sin embargo, a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía considera que los efectos, si los hubiere, carecerían de importancia relativa.<sup>2</sup>

## 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- a. **Riesgo de liquidez:** El Directorio es responsable por administrar la liquidez de la compañía; en tal sentido, ha establecido un plan de trabajo apropiado que le permite gestionar oportunamente la liquidez de la compañía, de tal forma que la gerencia pueda manejar los requerimientos de liquidez a corto, mediano y largo plazo.

<sup>2</sup> Tomado de las notas de Latinomedical al 31/12/2012

La Compañía maneja el riesgo de liquidez con base a un monitoreo continuo de los flujos efectivos proyectados y reales y, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

- b. Riesgo de capital:** El Directorio gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar con las operaciones del negocio mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de patrimonio.

El Directorio revisa la estructura de capital propuesta para nuevos emprendimientos propuestos por la gerencia general como parte de esta revisión el directorio considera el costo de capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

- c. Categorías de instrumentos financieros :** El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

| DESCRIPCION                                                  | Diciembre 31,<br><u>2012</u> | <u>2011</u> | Enero 1,<br><u>2011</u> |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------|-------------------------|
| <b><u>INSTRUMENTOS FINANCIEROS</u></b>                       |                              |             |                         |
| Activos financieros :                                        |                              |             |                         |
| Efectivo y Bancos                                            | 11                           | 64          | 16                      |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras<br>cuentas por cobrar | 71                           | 52          | 245                     |
| <b>Total</b>                                                 | <b>82</b>                    | <b>116</b>  | <b>261</b>              |
| Pasivos financieros                                          |                              |             |                         |
| Cuentas por pagar comerciales y otras<br>cuentas por pagar   | 299                          | 438         | 123                     |
| <b>Total</b>                                                 | <b>299</b>                   | <b>438</b>  | <b>123</b>              |

## 16. PATRIMONIO

- a. Capital Social:** El capital social autorizado consiste de 235.000 de acciones de US\$10,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

- b. Acciones ordinarias**

|                                             | Número de<br><u>acciones</u> | <u>Capital en acciones</u><br>... (en miles de U.S. dólares) ... |
|---------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del<br>2012 y 2011 | <u>23.500</u>                | <u>235</u>                                                       |

**c. Reservas**

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**d. Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

|                                                                               | Saldos a<br>... Diciembre 31,... |              |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------|
|                                                                               | <u>2012</u>                      | <u>2011</u>  |
|                                                                               | ...(en miles de U.S. dólares)... |              |
| Resultado del Período                                                         | <u>24</u>                        | <u>(289)</u> |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | <u>(11)</u>                      | <u>(3)</u>   |
| Total                                                                         | <u>13</u>                        | <u>(292)</u> |

**17. PRINCIPALES TRANSACCIONES CON RELACIONADAS**

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante el año 2012 y 2011 se desglosan como sigue:

**TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

| <u>Descripción</u>                                                            | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Servicios prestados - Promotores Médicos Latinoamericanos LATINOMEDICAL S.A.  | 1219        | 1026        |
| Servicios recibidos de Saludsa Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S.A. | 48          | 33          |

**18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 10 del 2013) se realizó el cambio de Gerente General de Dr. Federico Lebed por Dr. Jorge Andres Wills eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---

## 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 abril de 2013 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas y Junta de Directores sin modificaciones.

---

