

DENTALNETWORK RED DE SERVICIOS DENTALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**FOR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

DENTALNETWORK RED DE SERVICIOS DENTALES S.A., fue constituida como sociedad y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 18 de octubre del 2010. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social es de US\$ 1.000 dividido en 200 acciones con un valor nominal de US\$ 5,00 cada una.

La compañía tiene como objeto principal la comercialización de servicios de atención, cuidado y salud dental en general, en forma directa o indirecta, dentro y fuera del país. Podrá prestar cualesquier otro tipo de servicios, negocios, de bienes, de suministros, representación, comercialización, relación con el objeto social, tales como provisión de insumos, servicios, capacitación, entrenamiento, etcétera, a centros, clínicas, o dispensarios médicos dentales, clientes, etcétera. Podrá actuar además como agente, representante, comisionista, mandataria o depositaria, adquiriendo acciones, participaciones, obligaciones y títulos en actividades similares o complementarias al objeto social y podría asociarse a empresas nacionales o extranjeras para los servicios determinados formando consorcios, asociaciones, o cualquier tipo de sociedad permitida por la Ley.

Para el desarrollo de su objeto social opera en Quito donde se generan las mayores transacciones comerciales y administrativas.

2. BASES DE PREPARACIÓN

DENTALNETWORK RED DE SERVICIOS DENTALES S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

DENTALNETWORK RED DE SERVICIOS DENTALES S.A., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Reconocimiento de ingresos y costos

La compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar la prestación de servicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios ejecutados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar; los costos que no se puedan asociar a la proporción del ingreso ejecutado se registran como un activo.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de DENTALNETWORK RED DE SERVICIOS DENTALES S.A., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

➤ Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias.

➤ Clientes

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del periodo. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 180 días como incobrables al 100%.

➤ Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden: su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación y los costos por honorarios relacionados hasta que el activo se encuentre en funcionamiento.

La compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad planta y equipo.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades, planta y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipo diferente de bienes inmuebles, son revisados al término de cada periodo anual.

La vida útil y valores residuales estimados de los elementos diferentes a los bienes inmuebles son:

Equipo de Cómputo	3 años.
-------------------	---------

➤ **Activos financieros**

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

➤ **Proveedores**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Préstamos por pagar terceros**

Las deudas con terceros se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas con terceros se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

➤ **Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se reflejaran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

➤ **Beneficios a los empleados**

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado. Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intencionales, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

➤ **Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados acumulados, reservas y otros resultados por adopción de las NIIF por primera vez.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones e impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcanzan determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía.

Ingresos por servicios

La Compañía comercializa servicios de atención, cuidado y salud dental en general, a través de la red de clínicas dentales, por referencia al grado de realización de la transacción específica, determinado por la parte técnica encargada de la prestación de servicios.

➤ **Reconocimiento de gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

➤ **Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de negocios se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la gerencia en la toma de decisiones.

➤ **Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

➤ **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2012 está gravada a la tasa del 23% (24% para el 2011). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

4. NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que aún no entran en vigencia.

<u>Título y nombre</u> <u>normativa</u>	<u>Cambios</u> <u>normativa</u>	<u>Fecha</u> <u>que entra</u> <u>en vigor</u>	<u>Fecha</u> <u>estimada</u> <u>aplicación</u> <u>en la</u> <u>Compañía</u>	<u>Impactos</u> <u>esperado</u>
--	------------------------------------	---	---	------------------------------------

NIIF 9 - Instrumentos Se establece que los activos y pasivos financieros se clasifiquen en dos categorías: a valor razonable y a costo amortizado, dicha determinación se hace en el reconocimiento inicial.

01 de Enero del 2013 01 de Enero del 2013 No se aplica en la Compañía para el 2012.

NIIF 10 - Consolidación de Se debe identificar el control existente para determinar si se incluyen los de la Controlante.

01 de Enero del 2013 01 de Enero del 2013 La Compañía aplicará esta norma sobre las compañías controladas.

NIIF 11 - Acuerdos conjuntos Se aplica para acuerdo en las cuales dos o más partes mantienen control conjunto.

01 de Enero del 2013 01 de Enero del 2013 Se aplicará al momento de crear un negocio conjunto

NIIF 12 - Información a Revelar la naturaleza y los efectos de esas participaciones en Otras entidades revelar sobre participaciones en Otras entidades situación financiera, rendimientos financieros y flujos de efectivo.

01 de Enero del 2013 01 de Enero del 2013 Se revelarán los efectos según indica esta norma.

NIIF 13 - Medición del valor Se busca uniformidad en cuanto a la determinación del valor razonable para las partidas en los Estados financieros, reduciendo la complejidad de la determinación y estableciendo una fuente única de determinación.

01 de Enero del 2013 01 de Enero del 2013 No se aplica en la Compañía para el 2012.

NIC 19 (Revisada en el 2011) Se elimina el enfoque de la banda de fluctuación, obligando a la Compañía a registrar las ganancias y pérdidas actuariales en resultados integrales.

01 de Enero del 2013 01 de Enero del 2013 No se aplica en la Compañía para el 2012.

NIC 27 (Revisada en el 2011) Sustituye a la NIC 27 01 de Enero del 2013 01 de Enero del 2013 Estados financieros "Estados financieros y Consolidados Separados"

NIC 28 (Revisada en el 2011) Deroga a la NIC 28 01 de Enero del 2013 01 de Enero del 2013 Inversiones en asociadas y "Inversiones en asociadas"

No se aplica en la Compañía para el 2012.

No existen otras NIIF e interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

** Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. DENTALNETWORK RED DE SERVICIOS DENTALES S.A., mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas en dos clientes, empresas privadas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin embargo existe una concentración de crédito con estas dos.

** Riesgo de liquidez*

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

* *Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con su relacionada Equivida y las tasas de interés son las que se encuentran autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración.

* *Gestión del capital*

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2012	2011
Total pasivos	163.138	159.851
Menos: efectivo	(224.767)	(2.343)
Deuda neta	(61.629)	157.508
Total Patrimonio	190.291	167.631
Índice deuda – patrimonio ajustado	(0,32)	0,94

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que la compañía mantiene en efectivo y cuentas bancarias al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Efectivo	20	-
Bancos	224.747	2.343
Total	224.767	2.343

7. CLIENTES

Las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están compuestas por:

	2012	2011
Equivida S.A.	41.374	235.528
Salud S.A.	27.826	-
Total	69.200	235.528

Los saldos de Cuentas por cobrar con compañías relacionadas consisten básicamente en transacciones por el giro comercial de cada una de las compañías.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Pagos anticipados	1.200	-
Total	1,200	-

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los periodos 2012 y 2011 es el siguiente:

Concepto	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Equipos de computación	-	1.524	1.524
Total Costo	-	1.524	1.524
(-) Depreciación acumulada	-	(254)	(254)
Total	-	1.270	1.270

Se realizó una evaluación sobre los valores residuales de las cuentas de activos fijos, por lo que se consideró que existe un valor residual e de USD0.00.

10. OTROS ACTIVOS

El movimiento de otros activos de los periodos 2012 y 2011 es el siguiente:

2012				
Concepto	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final	
Licencias de software	99.568	934	100.502	
Total Costo	99.568	934	100.502	
(-) Depreciación acumulada	(11.063)	(33.293)	(44.356)	
Total	88.505	(32.359)	56.146	

2011				
Concepto	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final	
Licencias de software	99.568	-	99.568	
Total Costo	99.568	-	99.568	
(-) Depreciación acumulada	-	(11.063)	(11.063)	
Total	88.505	-	88.505	

11. PROVEEDORES

Los saldos que se mantienen en este grupo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

2012		2011	
Equivida S.A.	3.432	Equivida S.A.	11.061
Odontocare	49.000		-
Total	52.432	Total	11.061

12. PRESTAMO POR PAGAR A TERCEROS

Los saldos que se mantienen en este grupo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

2012		2011	
Prestamo Equivida	39.445	Prestamo Equivida	99.568
Total	39.445	Total	99.568

Operación	Monto	Interés	Vencimiento	Corto Plazo	Largo Plazo
Equivida S.A.	99.568	9%	31/10/2013	39.445	-
Total	39.445			39.445	-

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las obligaciones laborales que mantienen la compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012	2011
Obligaciones con el IESS	1.869	-
Beneficios sociales	1.090	-
15% de participación trabajadores	35.845	-
Fondo de Ahorro	385	-
Total	39.189	-

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012	2011
IVA por pagar	194	-
Retenciones por pagar	1.868	8
Impuesto a la renta	30.010	49.214
Total	32.072	49.222

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

Al 31 de diciembre del año 2012 el capital social se encuentra conformado por:

	Capital	No. Acciones	%
Equivida S.A.	500	100	50,00%
Medisystem Holding S.A.	425	85	42,50%
Federico Lebed	75	15	7,50%
Total	1.000	200	100,00%

Al 31 de diciembre del año 2011 el capital social se encuentra conformado por:

	Capital	No. Acciones	%
Equivida S.A.	500	100	50,00%
Medisystem Holding S.A.	500	100	50,00%
Total	1.000	200	100,00%

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos generados durante el periodo 2012 y 2011 corresponden a:

	2012	2011
Venta de servicios dentales	537.519	236.203
Ingresos no operacionales	4.074	-
Total	537.519	240.277

Los ingresos por servicios han sido registrados basándose en el principio del devengado y bajo el método de avance de obra, es decir que fueron reconocidos como ingreso en la medida en que el trabajo ha sido desarrollado y aceptado por el cliente, independientemente de la facturación o cobro.

17. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos administrativos generados por la operación del negocio durante los periodos 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Servicios odontológicos	50.000	-
Remuneraciones	40.977	-
Beneficios Sociales	9.693	-
Servicios Contratos de terceros	74.887	-
Enlaces de Comunicación	29.488	-
Amortizaciones y Depreciaciones	33.547	11.063
Honorarios	11.032	4.100
Arriendo plataforma informática	8.019	-
Varios gastos operacionales	33.104	1.124
Total	290.747	16.287

18. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas generados por la operación del negocio durante los periodos 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Promoción y propaganda	1.305	-
Total	1.305	-

19. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros generados por el costo incurrido en la gestión de recursos de terceros durante periodos 2012 y 2011 son los siguientes:

20. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el periodo 2012 se calcula sobre la base del 23% de las utilidades tributarias. En el 2011 la tarifa fue de 24%. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las conciliaciones tributarias preparadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el periodo 2012 y la declarada en el periodo 2011 son las siguientes:

	2012	2011
Utilidad Contable	238.969	219.462
(-) 15% Participación trabajadores	(35.845)	-
(-) Deducciones por incremento de empleados	(26.995)	-
(+) Gastos no deducibles	2.490	5.278
(=) Utilidad gravable	178.619	224.740
Base Imponible 23% y 24%	169.837	224.740
Base Imponible 13% y 14% (Reinversión)	8.782	-
(=) Impuesto causado	40.204	53.938
Anticipo de impuesto a la renta del periodo	-	-
(=) Impuesto a la renta determinado	40.204	53.938
(-) Retención en la fuente	(10.194)	(4.724)
(=) Crédito Tributario	30.010	49.214

21. IMPUESTOS DIFERIDOS

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía mantiene las siguientes partidas temporarias como Activo por Impuestos Diferidos:

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 11 de abril del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.