

CITAMED S.A.

Estados
Financieros

Años Terminados en Diciembre 31, 2012, 2011
Con Informe del Auditor Independiente

INDICE

Estados Financieros
Informe de los auditores independientes
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
SEC-35	-	"Transición a las NIIF para Pymes"

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de:

CITAMED S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CITAMED S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de CITAMED S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también

comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CITAMED S.A. al 31 de diciembre del 2012, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Asuntos que requieren énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión informamos que:

Los estados financieros de CITAMED S.A. al 31 de diciembre del 2011, no fueron examinados por otros auditores, debido a que no era necesaria una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

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 NIIF para Pymes. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados conforme a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2011.

Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la aplicación de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

La compañía al 31 de diciembre de 2012, no registra la provisión por Jubilación patronal y desahucio, ya que solo tiene 2 años operando, para el año 2013 establecerá como política contable el registro de dicha provisión.

La compañía al 31 de diciembre de 2012, presenta un patrimonio negativo debido a los resultados obtenidos desde el inicio de sus operaciones en el año 2011, sin embargo la Administración de la Compañía ha definido que amortizará dicha pérdida a partir del periodo 2013.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

Abril, 5 de 2013

C.P.A. Carlos Varela Patiño

Auditor Externo

C.C. 0915026314

No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
RNAE-2 No. 627

CITAMED S. A.

Estado de Situación Financiera

Expresados en dólares

Dicembre 31,	Nota	31-dic.-12	31-dic.-11
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	4.476	16.858
Activos financieros, al valor razonable con efecto en resultados			
Cuentas, neto	7	32.272	-
Impuestos	8	2.527	5
Anticipo proveedores		147	38.737
Inventarios	9	23.474	21.203
Seguros		1.929	1.127
Otros		10.976	370
Total activos corrientes		75.801	78.300
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto	10	1.218.544	1.217.182
Cuentas por cobrar largo plazo	11	84.342	93.454
Activos por impuestos diferidos		201	201
Total activos no corrientes		1.303.087	1.310.837
Total de activos		1.378.888	1,389,137
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Proveedores	12	38.305	297.969
Obligaciones instituciones financieras, porción corriente	13	59.494	8.076
Beneficios sociales		36.493	16.596
Impuestos por pagar	8	3.428	6.506
Otras cuentas por pagar		1.143	-
Total pasivos corrientes		138.865	329,147
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones instituciones financieras, porción L/P	13	223.957	41.924
Compañías relacionadas	14	454.498	454,498
Prestamos accionistas	14	1.466.424	272,120
Total pasivos no corrientes		2.144.879	768,542
Total pasivos		2.283,741	1,097,689
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	15	250.000	250.000
Utilidades (pérdidas) acumuladas		(709.591)	-
Aportes futuras capitalizaciones	16	750.000	750.000
Resultados acumulados adopción NIIF por primera vez		1.039	-
Resultados integral del ejercicio		(1.196.301)	(708.552)
Total patrimonio de los accionistas		(904.853)	291,448
Total pasiva mas patrimonio		1,378,888	1,389,137

CITAMED S. A.

Estado de Resultados Integrales

Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31,	Nota	31-dic-12	31-dic-11
Ventas netas		110,149	1,448
Otros ingresos		3,238	-
Ingresos Netos		113,387	1,448
Costos y Gastos operacionales			
Costos corporativos	17	(622,679)	(515,547)
Gastos operacionales	18	(652,909)	(179,311)
Pérdida en operación		(1,162,201)	(693,410)
Otros ingresos (egresos), neto			
Egresos no operacionales		(3,184)	-
Gastos financieros		(30,916)	(15,142)
Pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(1,196,301)	(708,552)
Participación trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		-	-
Pérdida del ejercicio		(1,196,301)	(708,552)

CITAMED S. A.**Estado de Evolución del Patrimonio****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	31-dic-12	31-dic-11
Capital social		
Saldo inicial y final	250.000	250.000
Aportes futuras capitalizaciones		
Saldo inicial	750.000	-
Capitalización de deuda por pagar accionista	-	750.000
Saldo final	750.000	750.000
Utilidades(pérdidas) acumuladas		
Saldo inicial	(709.591)	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	1.039	1.039
Pérdida neta	(1.196.301)	(709.591)
Saldo final	(1.904.853)	(708.552)
Total patrimonio de los accionistas	(904.853)	291.448

CITAMED S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	109.098
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.409.988)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(1.300.890)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Compra de propiedad, planta y equipos	(154.573)
Otros (venta propiedad, planta y equipos) y otras entradas (salidas) de efectivo	15.326
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(139.247)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo recibido de instituciones financieras, neto	1.477.304
Efectivo pagado a instituciones financieras, neto	(49.549)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	1.427.755
Disminución neto de caja y bancos	(12.382)
Caja y bancos al inicio del año	16.858
Bancos al final del año	4.476

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 4 de abril de 2011 inscrita en el registro mercantil con fecha 18 de abril de ese año bajo la razón social "CITAMED S.A.". Su objeto social es la prestación y venta de servicios de salud de medicina tradicional y alternativa, a nivel local, nacional e internacional.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades en su sección 35, transición a las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF Vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF para Pymes (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

2.2 Cambios en políticas contables y desgloses

(a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

Las NIIF para Pymes es una sola norma compuesta por 35 secciones las cuales fueron emitidas en el año 2009, en el prólogo de dicha norma menciona que el IASB, espera proponer proyectos de reformas a las NIIF para Pymes cada tres años, hasta la emisión de este informe no se conoce de modificación alguna que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.5 Cuentas y documentos por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, no originan intereses.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 7.

2.6 Inventarios

Están conformados por suministros, dotaciones e insumos que son necesarios para la prestación del servicio médico. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no excede el valor neto de realización.

2.7 Activos por impuesto corriente

Representa el crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones de IVA e IVA crédito tributario que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes recibidos por la compañía. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores y con el IVA dentro de los 5 ejercicios posteriores.

2.8 Propiedades, planta y equipo

Las Propiedades Planta y equipo se miden al costo menos depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de acuerdo con lo establecido en la SECCION 17.

El valor de las propiedades, plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Los valores residuales y la vida útil se revisan y ajustan de ser necesario al cierre de cada balance.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. Las tasas de depreciación anual de las propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	2.5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33.33%
Equipos médicos	20%
Adecuaciones e instalaciones	6.67%

2.9 Cuentas por pagar

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de los contrario son presentados como pasivos no corrientes.

2.10 Provisiones

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una situación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Impuesto a la Renta

El impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales existente sobre las ganancias obtenidas en el periodo que se reporta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del periodo que se reporta.

(b) **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos y facturados después de haber entregado el servicio, bajo el método del devengo, en caso de recibir anticipos de clientes, estos son registrados como pasivos hasta que cumplan las condiciones para su reconocimiento.

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para Pymes)

3.1 Base de la transición a las NIIF para Pymes

3.1.1 Aplicación de la Sección 35.

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2012. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF para Pymes a dicha fecha.

De acuerdo a Sección 35 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han acogido algunas de sus excepciones y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para Pymes.

3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

(a) **Costo atribuido de Propiedades, Planta y Equipos**

La política contable adoptada por la Compañía en la fecha de transición a las NIIF para Pymes en relación con las exenciones permitidas para la valoración de las propiedades, plantas y equipos, para el rubro de edificios e instalaciones la compañía estaban influenciadas por disposiciones tributarias, para lo cual la compañía determinó nuevas vidas útiles y asignó valores residuales, basados en la experiencia y el uso de cada uno de ellos, realizando estimaciones de forma retrospectiva para determinar los ajustes que aumentaron el valor de los edificios e instalaciones en US\$838 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.

(b) **Otras exenciones**

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias contables entre las NEC y las NIIF.

3.2. Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición de las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- ✓ Conciliación del patrimonio al 31 de diciembre del 2011.
- ✓ Conciliación del estado de resultados por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

3.2.1 Conciliación del patrimonio neto al final del período de transición

Concepto	31 de diciembre 2011
Total patrimonio neto según NEC	290.409
Ajuste de la conversión a NIIF:	
Cuentas de Activo:	
Propiedades, planta y equipos estimación vida útil (1)	838
Reconocimiento de activos por impuesto diferido (2)	201
Total Ajuste conversión NIIF activos:	1.039
 Total Efecto de la transición a las NIIF	
Efecto de la transición a las NIIF Utilidad neta 2011	1.039
Total Patrimonio neto de acuerdo a NIIF	291.448

(1) Propiedades, Planta y Equipo

Las NIIF para Pymes establecen que la vida útil de un activo está definida en términos de la utilidad esperada que el activo represente para la Compañía. Al determinar la vida útil de un activo se debe considerar, entre otros factores, el uso esperado del activo, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica y comercial y las limitaciones para su uso, sean legales o de otra índole y no necesariamente esto concuerda con las tasas de depreciación tributarias utilizadas anteriormente.

Para efectos de corregir los aspectos antes indicados la Compañía determinó el costo bajo 2 alternativas: a) tomar el costo original del activo y depreciarlo a través del tiempo en base a su vida útil económica además de considerar aspectos de valores residuales, componentes, etc., y b) acogerse a la exención del costo atribuido permitido bajo la Sección 35, bajo el cual se permite presentar el valor de los activos a valor razonable a través de tasaciones de los mismos.

El efecto de este punto generó incrementos en el rubro propiedades, planta y equipo de US\$838 al 31 de diciembre del 2011.

(2) Reconocimiento de impuestos diferidos

Las NIIF para Pymes requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, ha significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Al 31 de diciembre del 2011.

3.3.2. Conciliación del estado de resultados integrales

Cuenta	NEC 31/12/2011	Ajuste NIIF	NIIF 31/12/2011
Ventas netas	1.448	-	1.448
Ingresos Netos	1.448	-	1.448
Gastos de operacionales			
Costos corporativos	(515.547)	-	(515.547)
Gastos operacionales	(180.350)	1.039	(179.311)
Pérdida en operación	(694.449)	1.039	(693.410)

Otros ingresos (egresos), neto			
Gastos financieros	(15.142)	-	(15.142)
Pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(709.591)	1.039	(708.552)
Participación trabajadores	-	-	-
Impuesto a la Renta	-	-	-
Pérdida del ejercicio	(709.591)	1.039	(708.552)

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, no existen concentraciones significativas.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

5. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto al futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso en forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieren de ajustes por impuestos en el futuro.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Efectivo y equivalentes	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Caja	1.611	448
Fondos fijos	500	400
Bancos:		
Banco Produbanco	(10.420)	3.461
Banco de Guayaquil	2.487	12.549
Banco del Pichincha	10.298	-
Total Bancos	2.365	16.010
Total efectivo y equivalentes	4.476	16.858

Al 31 de diciembre del 2012, representa valores en efectivo en Caja y valores disponibles en los Bancos de Produbanco, Pichincha y Guayaquil.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

Cuentas y Documentos por Cobrar	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Ctas por cobrar clientes (1)	32.272	-
Total Cuentas y Documentos por cobrar	32.272	-

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por la prestación de servicios a las Compañía Salud S. A., por US\$17,540, y por la venta ocasional de activos fijos a la compañía Aseo del Pacifico Aseopacific S. A. por US\$12,344. La cartera presentada esta en un 100% por vencer, todos los valores son cobrables.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>31 de diciembre de 2011</u>
Activos del impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	1.087	-
Retenciones fuente sociedades	1.305	5
Retenciones IVA servicios	135	-
Total impuestos activos	<u>2.527</u>	<u>5</u>
 Pasivos del impuesto corriente		
IVA ventas	1.515	-
Retención IVA	427	2.631
Retenciones en la fuente	1.486	3.875
Total impuestos pasivos	<u>3.428</u>	<u>6.506</u>

Corresponden a los de los formularios 103 y 104 del mes de Diciembre que estaban pendientes de pago al 31/12/2012

9. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>31 de diciembre de 2011</u>
Suministros y dotaciones	6.262	5.929
Insumos no facturables	8.471	7.393
Materiales no facturables	8.741	7.881
Total impuestos activos	<u>23.474</u>	<u>21.203</u>

Corresponden a inventarios de suministros y materiales que no se facturan, y que son utilizados para la prestación de servicios médicos a los pacientes. Estos inventarios están registrados al valor del costo.

10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Propiedad, planta y equipo		
Edificios	370.000	370.000
Muebles y enseres	131.092	108.672
Equipos de computación	102.336	104.050
Software y programas (AI)	111.182	15.534
Equipos medicos	136.135	132.377
Adecuaciones e instalaciones	475.753	279.617
Otros equipos y enseres	42.641	28.416
Equipos de comunicación	6.215	6.215
Obras en Proceso	-	194.122
 (Menos) Depreciacion acumulada	 (156.810)	 (21.821)
Total propiedad, planta y equipo	1.218.544	1.217.182

El movimiento del costo y la depreciación acumulada es como sigue:

Costo:	2012
Saldos al 1 de enero	1.239.003
Adiciones, netas	154.573
Ventas y bajas	(18.221)
Saldo final	1.375.354
 Depreciación Acumulada:	 2012
Saldos al 1 de enero	(21.821)
Adiciones, netas	(137.046)
Ventas y bajas	2.057
Saldo final	(156.810)

11. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Cuentas por cobrar LP		
Depositos en garantías	6.132	6.132
Concesion local Kennedy Norte (1)	78.210	87.322
Total cuentas por cobrar LP	84.342	93.454

(1) Corresponde a la concesión que se mantiene por ocupar las instalaciones del local ubicado en el Centro Comercial Plaza Orellana.

12. PROVEEDORES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Cuentas por pagar		
Proveedores locales (1)	38.305	14.969
Abiamcorp S. A.	-	283.000
Total proveedores	38.305	297.969

(1) Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales que serán canceladas dentro del período corriente.

13. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Obligaciones financieras		
Banco de Guayaquil (1)	283.451	50.000
Total obligaciones financieras	283.451	50.000
Menos porción corriente del		
Pasivo a Largo Plazo	59.494	8.076
Total obligaciones financieras L/P	223.957	41.924

(1) Corresponde a préstamos otorgados por el Banco de Guayaquil S.A. para la adquisición de inmueble en el que la compañía opera uno de sus centros de atención, como se describe a continuación:

Operación No. 152720 Préstamo de US\$50,000 a una tasa de interés del 10.21% anual, a 60 meses plazo cuyo vencimiento es el mes de diciembre de 2016.

Operación No. 152953 Préstamo de US\$283,000 a una tasa de interés del 10.21% anual, a 60 meses plazo cuyo vencimiento es el mes de enero de 2017.

14. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Cuentas por pagar relacionadas		
Acreeedores varios (1)	203.266	203.266
Markunet (2)	251.232	251.232
Total cuentas por pagar relacionadas	454.498	454.498
Cuentas por pagar accionistas		
Beauport S. A (3)	1.466.424	272.120
Total cuentas por pagar accionista	1.466.424	272.120

- (1) Corresponde a valores por pagar a la compañía accionistas Beauport S. A., dichos saldos por pagar presentados en esta nota no originan intereses y serán liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la compañía.
- (2) Corresponde a una cuenta por pagar a la compañía Markunet por concepto de capital de trabajo, dichos saldos por pagar presentados en esta nota no originan intereses y serán liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de las compañías.
- (3) Corresponde a una cuenta por pagar a la compañía Beauport S. A., por concepto de inversiones para capital de trabajo, dichos saldos por pagar presentados en esta nota no originan intereses y serán liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de las compañías.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado es de US\$ 250,000 suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011; comprende a 250,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1.00 cada una.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Para el caso de la compañía no ha registrado reserva legal ya que los resultados obtenidos desde la fecha de creación han sido pérdidas.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

La compañía al 31 de diciembre de 2012 presenta un patrimonio negativo, debido a que el resultado del año 2012 fue una pérdida de US\$1,196,301; este resultado se origina debido a que la compañía inició sus actividades en el año 2011, y actualmente aún se están realizando adecuaciones y operaciones para obtener ingresos y un óptimo funcionamiento para que los resultados sean positivos, se espera que en el año 2013 estas pérdidas sean amortizadas.

17. COSTOS CORPORATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2012
Costos Corporativos	
Personal	287.179
Servicios básicos	12.238
Honorarios y servicios	54.732
Mantenimientos	13.683
Contribuciones y suscripciones	4.815
Publicidad y mercadeo	91.455
Arriendos	83.520
Viaje y representación	7.269
Bienes no activados	423
Seguros	248
Depreciaciones y amortizaciones	45.692
Misceláneos	21.425
Total costos corporativos	622.679

18. GASTOS OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

31 de diciembre
de 2012

Gastos operacionales	
Imagenología	195
Laboratorio Clínico HCM	16.634
Rayos X	485
Consultas	15
Personal	341.676
Servicios básicos	26.641
Honorarios y servicios	7.457
Mantenimientos	26.583
Contribuciones y suscripciones	619
Publicidad y mercadeo	24.511
Arriendos	84.499
Guardiana y limpieza	4.551
Bienes no activados	6.666
Suministros médicos	7.413
Seguros	2.839
Depreciaciones y amortizaciones	91.354
Misceláneos	10.789
Total gastos operacionales	652.909

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (05 de abril del 2013), no se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros