

IMPROCIA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresadas en USD Dólares)

A. IMPROCIA CÍA. LTDA.:

La Compañía se constituyó en la ciudad de Portoviejo el 11 de octubre de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de enero de 2012. Su objeto social incluye la prestación de servicios médicos. La Compañía tiene algunas clínicas médicas en Manta, Portoviejo, Jipijapa y Chone ubicadas en la provincia de Manabí, la Compañía arrienda las clínicas. La Compañía está actualmente construyendo una clínica en la ciudad de Esmeraldas en la provincia de Esmeraldas.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: De acuerdo con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía presenta estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento entre 1 y 90 días desde la fecha de adquisición.

Activos financieros: Se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles. Dentro del enfoque de NIIF 9, los activos financieros de la Compañía corresponden al efectivo y sus equivalentes, cuentas por cobrar comerciales y otros. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

IMPROCIA CÍA. LTDA.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

Propiedad de inversión: Son propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de los negocios. Se la contabiliza por el método de costo.

La vida útil estimada de la propiedad de inversión es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Instalaciones y mejoras	10

El gasto por depreciación de la propiedad de inversión se lo registra en los resultados del año.

Propiedad y equipo: Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

La vida útil estimada de las propiedades y equipos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

El gasto por depreciación de la propiedad y equipo se lo registra en los resultados del año.

Ingresos ordinarios: Se originan del alquiler de clínicas médicas. Se reconocen en resultados cuando se emite la factura de alquiler del mes. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

Gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Administración de riesgos:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional, entre otros. 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.

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la Compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. El departamento financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía. La administración de riesgos incluye:

IMPROCIA CÍA. LTDA.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: La Compañía tiene una exposición limitada al cambio de otras monedas, pero debido a la naturaleza de la industria, no es significativo.

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si una contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo: A la fecha de los estados financieros, la Compañía no tiene inversiones significativas en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo operacional: Están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan los procesos o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a su reputación alcanzando su objetivo.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye controles y procesos, tales como:

- Requerimientos de una adecuada segregación de funciones entre varias funciones, roles y responsabilidades.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procedimientos.

IMPROCIA CÍA. LTDA.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Planes de contingencia.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Compañías relacionadas (Nota L)		13,500	216,500
Accionistas y terceros	(1)	208,896	208,896
Otros		3,753	8,733
		<u>226,149</u>	<u>434,129</u>

(1) A continuación el detalle:

Nombre	Tasa	Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
<u>Accionista:</u>			
Shirin Werle	N/A	208,896	208,896
	(*)	<u>208,896</u>	<u>208,896</u>

N/A: No aplica. Las tasas de interés no son especificadas.

(*) Las obligaciones con accionistas no especifican la fecha de vencimiento y los intereses devengados se pagan en función de la liquidez de la Compañía.

D. OTROS ACTIVOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Anticipos a proveedores		3,123	17,683
Créditos tributarios	(1)	414,484	413,134
		<u>417,607</u>	<u>430,817</u>

(1) Incluye principalmente US\$291,444 (US\$346,422 en el 2012) de Impuesto al Valor Agregado en compras, US\$55,476 (US\$31,829 en el 2012) de retenciones de Impuesto al Valor Agregado y US\$67,564 (US\$34,882 en el 2012) de retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

IMPROCIA CÍA. LTDA.

E. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

	<u>Saldo al 01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2013</u>
Terreno	817,394	3,500	820,894
Edificios	4,811,149		4,811,149
Instalaciones y mejoras	53,906	20,761	74,667
Propiedad de inversión en construcción	170,970	154,134	325,104
	<u>5,853,419</u>	<u>178,395</u>	<u>6,031,814</u>
Depreciación acumulada	<u>(108,582)</u>	<u>(252,800)</u>	<u>(361,382)</u>
	<u>5,744,837</u>	<u>(74,405)</u>	<u>5,670,432</u>

Para cumplir con los requisitos de revelación de la NIC 40, las propiedades de inversiones tienen un valor razonable de US\$6,254,414, que corresponde a una valoración de Acurio & Asociados el 17 de septiembre de 2010 y 25 de marzo de 2011.

F. INVERSIONES PERMANENTES:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tecnidiálisis S.A.	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
(1)	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>

(1) La participación es la siguiente:

<u>Compañías</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tecnidiálisis S.A.	80.73%	80.73%

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	16,768	695,114
Accionistas (1)	4,096,364	3,995,342
Impuestos y contribuciones (2)	93,788	64,961
Otros		2,594
	<u>4,206,920</u>	<u>4,758,011</u>

(1) Originados por préstamos que no tienen fecha de vencimiento definida ni generan intereses. Los saldos se detallan a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Shirin Werle	1,458,009	1,324,976
Wolfgang Werle	2,638,355	2,670,366
	<u>4,096,364</u>	<u>3,995,342</u>

(2) Incluye US\$79,494 (US\$48,627 en el 2012) de Impuesto a la Renta por pagar (Nota K), US\$10,528 (US\$11,256 en el 2012) de retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado y US\$3,766 (US\$5,078 en el 2012) de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta.

IMPROCIA CÍA. LTDA.

H. PASIVOS A LARGO PLAZO:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Garantías de alquiler	(1) 138,383	138,383
	<u>138,383</u>	<u>138,383</u>

(1) A continuación el detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Clínica Manta	81,269	81,269
Clínica Portoviejo	38,266	38,266
Clínica Jipijapa	12,686	12,686
Clínica Chone	6,162	6,162
	<u>138,383</u>	<u>138,383</u>

I. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 507,892 acciones comunes - autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 20% 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.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

J. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Años terminados al	
	31/12/2013	31/12/2012
Depreciación	252,987	108,582
Honorarios, comisiones y dietas	89,981	36,905
Mantenimiento y reparaciones	44,474	23,532
Arriendos	60,000	27,500
Gastos de viajes	12,421	7,228
Otros	20,302	29,287
	<u>480,165</u>	<u>233,034</u>

IMPROCIA CÍA. LTDA.

K. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del ejercicio	321,565	208,556
Más: Gastos no deducibles	39,772	2,867
Base imponible para cálculo de Impuesto a la Renta	361,337	211,423
Impuesto a la Renta causado	79,494	48,627

L. SALDOS CON RELACIONADAS:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Protrauma S.A. Productos Traumatológicos		
Tecnidiálisis S.A.	(1) 13,500	33,500
	13,500	183,000
	<u>13,500</u>	<u>216,500</u>

(1) Originados por préstamos que no tienen fecha de vencimiento definida ni generan intereses.

M. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

IMPROCIA CÍA. LTDA.

M. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

N. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

O. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.


Shirin Werle
Gerente General


Klever Maila
Contador