

NIPSEMEDICAL CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

1 INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Establecimiento

La compañía se constituyó en Quito el 07 de marzo de 2012 y comenzó actividades el 27 de abril de 2012. El objeto principal de la empresa es la prestación de servicios de consultoría y asesoría técnica en áreas relacionadas a la salud, así como también la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos, ortopédicos, equipo médico, entre otros.

1.2 Contratos de Uso de Marca con los Centros de Diálisis

Desde el 27 de abril de 2012, la compañía cuenta con varios contratos para la consultoría y asesoramiento técnico en el uso de marca y sistema de gestión de calidad con las empresas Centros de Diálisis Dialicon S.A., Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cia. Ltda. y Serdidyv S.A.

Los centros de diálisis reconocen una remuneración por uso de marca basado en sus ingresos mensuales, este fee contribuye para realizar varias funciones de apoyo para que los centros de diálisis puedan mantener sus altos niveles de satisfacción, además de un constante apoyo de profesionales expertos en sus áreas de influencias.

1.3 Contrato de Asesoría en Creatividad y Diseño de Marca

Desde noviembre de 2012, la compañía está realizando trabajos para Global Dental y otras empresas en el apoyo de desarrollo de marcas y estudios de mercado para posesionar de una manera más adecuada en un mercado altamente competitivo.

1.4 Asesorías en diversos proyectos

Durante el 2012, la empresa ha colaborado en muchos proyectos "llave en mano" a través del control de los gastos y costos incurridos durante el desarrollo de los proyectos. Estas iniciativas ayudan a mantener un mejor control de los gastos y costos realizados en los proyectos.

2 RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de diciembre de 2012.

2.1 Bases de Preparación de estados financieros

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera los estados financieros de una entidad se pueden bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También exigen a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

2.2 Moneda de Funcionamiento

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 de Los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.4.1 Reconocimiento Inicial y des-reconocimiento:

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

2.4.1 Clasificación de activos financieros:

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: 1) a valor razonable con cambios en resultados, 2) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, 3) préstamos y cuentas por cobrar, y 4) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.2 Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- **Cuentas por Cobrar comerciales a clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por derecho de marca y por asesoría de marca y de gestión de calidad prestados en el curso normal de los negocios. El periodo del crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 90 días que se puede extender hasta 180 días.
- **Otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a largo plazo:** Representadas principalmente por préstamos a empleados y terceros, así como el pago de garantías por alquiler de inmuebles.
- **Cuentas por cobrar relacionadas y compañías relacionadas a largo plazo:** Representadas principalmente por préstamos entregados a compañías relacionadas.

2.4.3 Medición Posterior:

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.4.5 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituyen en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.1.4 Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: 1) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y 2) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.1.5 Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados como pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

2.1.5.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando y solo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

2.1.5.2 Pasivos financieros identificados

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

- **Obligaciones financieras corto y largo plazo:** Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos se encuentran garantizados con activos de propiedad de la Compañía y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- **Cuentas por pagar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adecuados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 días que se pueden extender hasta 90 días.
- **Cuentas por pagar a relacionadas:** Representadas principalmente por préstamos recibidos de compañías relacionadas.
- **Otras cuentas por pagar:** Representadas principalmente por préstamos recibidos por terceros.

2.5.3 Medición Posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.5.4 Cierre de Cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

2.5.5 Instrumentos del Patrimonio

Un instrumento del patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto de realización, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.7 Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

2.8 Propiedad, planta y Equipo

2.8.1 Medición Inicial

Las partidas de los activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en marcha; incluyendo además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial ante de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dicho activos.

3.2.2 Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

3.2.3 Depreciación

Los terrenos no se deprecian.

La depreciación de la Propiedad, planta y equipo se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

ACTIVO	TASAS*
Edificios	2%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

* Se puede utilizar otro método si su depreciación, si así lo establecen las condiciones sobre su mejor uso.

Cuando el valor en libros de la Propiedad, Planta y Equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.2.4 Disposición de Propiedad, Planta y Equipo

La utilización o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, Planta y Equipo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor de uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto del valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en los años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.10 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

2.10.1 Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes a l cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios de corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devenga.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.4.2 Beneficios post-empleo

Son los beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente a los beneficios por terminación. Los beneficios post empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS):** el costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** El costo de tales beneficios definidos por las leyes labores Ecuatorianas fueron determinadas utilizando el Método de las unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidos de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontado los flujos de salida de efectivo a una tasa del 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, estos beneficios ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasas de rotación, entre otras.

2.4.3 Beneficios por Terminación

Son beneficios por terminación aquellas que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

2.4.4 Impuestos Corrientes

Los impuestos corrientes corresponden aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

2.2.1.6 Activos por Impuesto Corriente

Los activos por impuesto corriente incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

(i) Retenciones en la Fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizados para: A) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o B) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

(ii) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- a) El 0.4% del Activo Total, menos ciertas deducciones.
- b) El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- c) El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores
- d) El 0.2% del total del costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera Cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda Cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera Cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado como retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

2.2.1.7 Pasivo por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

a) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 años ejercicios tributarios anteriores, y 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislatura tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

b) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión:

Con fecha 29 de diciembre de 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneraciones del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y hasta el 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

c) Cálculo del Pasivo por Impuesto Corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipos mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada tres años. En caso de que la Administración de la Compañía

decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido como base en el valor determinado como impuesto a la renta causado debido a que este fue el mayor anticipo mínimo del impuesto a la renta de esos años.

2.12 Impuesto Diferido

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imposibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuestos a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de la situación financiera de la compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: 1) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y 2) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y 3) la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

2.12.1 Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionan con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

2.12.2 Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconocen fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por el plazo estimado en que el servicio será prestado.

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año a medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

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

2.15 Suplemento por valuación

El saldo acreedor de esta reserva no podrá ser capitalizado y se presenta neto de los impuestos diferidos que originan. De acuerdo con la "NIC-1: Presentación de Estados Financieros" los cambios en la Reserva por valuación pueden transferirse a resultados acumulados en periodos posteriores a medida que se utiliza el activo o cuando el activo se dé de baja.

3.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

3.17 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados Acumulados de Libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero de 2011 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados Acumulados establecidos en el proceso adopción de la NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la compañía al 1 de enero y 31 de diciembre de 2010 de conformidad con lo mencionado en la “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez”.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizando en absorber pérdidas o devuelto utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

3 Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir mínimamente de sus efectos finales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base

regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

2.6 Vida útil de activos fijos y propiedades de inversión

Como se describe en la Nota 2.8, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de vida útil y el valor residual de sus activos fijos y propiedades de inversión. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

2.7 Deterioro de activos financieros y otros activos

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas de lineamientos mencionados en la Nota 2.13.

2.8 Beneficios Sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, con base en los lineamientos mencionados en la Nota 2.10.

4 Gestión Riesgos Financieros

Como parte del giro de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medias adoptadas

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

4.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía presta sus servicios a un amplio grupo de clientes que garantizan el pago de las facturas emitidas en especial en el Servicio de Derecho de Marca y asesoría en gestión de calidad, en base a los contratos suscritos.

4.4 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

Composición de Saldos:

	2012	Marzo 2012
Caja General	US\$ 949,65	US\$ 0,00
Bancos	US\$ 2.168,83	US\$ 1.000,00
TOTAL	US\$ 3118,48	US\$ 1.000,00

6 Cuentas por Cobrar Clientes

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

Composición de saldos:	2012	Marzo 2012
Cuentas por Cobrar Clientes Contigo	\$ 13,176.32	\$ 0.00
Cuentas por Cobrar Clientes Socihemod	\$ 36,133.28	\$ 0.00
Cuentas por Cobrar Clientes Dialvida	\$ 5,369.69	\$ 0.00
Cuentas por Cobrar Clientes Serdidyv	\$ 35,124.97	\$ 0.00
Cuentas por Cobrar Clientes Aferdial	\$ 278.88	\$ 0.00
Cuentas por Cobrar Otros Clientes	\$ 1,110.00	\$ 0.00
TOTAL	\$ 91,193.14	\$ 0.00

7 Servicios y otros pagos anticipados

Un resumen de los Servicios y otros pagos anticipados se detalla a continuación:

Composición de Saldos	2012	Marzo 2012
Anticipos a Proveedores	\$ 17,112.96	\$ 0.00
Otros anticipos entregados	\$ 75.00	\$ 0.00
TOTAL:	\$ 17,187.96	\$ 0.00

8 Impuestos Corrientes por Recuperar

Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

Composición de Saldos	2012	Marzo 2012
Retenciones en la Fuente	\$ 4,388.08	\$ 0.00
Crédito Tributario IVA	\$ 17,145.09	\$ 0.00
TOTAL:	\$ 21,533.17	\$ 0.00

9 Inventarios

Un detalle de los inventarios se resume a continuación:

Composición de Saldos	2012	Marzo 2012
Medicinas	\$ 81.00	\$ 0.00
Mercadería	\$ 2,106.68	\$ 0.00
TOTAL:	\$ 2,187.68	\$ 0.00

10 Activos Fijos

Un detalle de los activos fijos se resume a continuación:

Composición de Saldos	2012	Marzo 2012
Instalaciones	\$ 8,866.62	\$ 0.00
Muebles y Enseres	\$ 21,396.55	\$ 0.00
Equipo de Computación y Tecnología	\$ 24,183.49	\$ 0.00
Vehículo	\$ 78,003.25	\$ 0.00
Obras en Curso (A)	\$ 58,418.92	\$ 0.00
TOTAL:	\$ 190,868.83	\$ 0.00
Depreciación acumulada de activos fijos	\$ (9,440.95)	\$ 0.00

TOTAL:	\$	181,427.88	\$	0.00
---------------	-----------	-------------------	-----------	-------------

(A): Obras a ser realizadas en Manta y Quevedo para desarrollos especiales de la Compañía.

Los Movimientos del activo fijo durante el año 2012 se detallan a continuación:

Composición de Movimientos	2012	Marzo 2012
Saldo Inicial	\$ 0.00	\$ 0.00
Adiciones	\$ 190,868.83	\$ 0.00
Depreciación del Año	\$ (9,440.95)	\$ 0.00
TOTAL:	\$ 181.427.88	\$ 0.00

11 Cuentas por Pagar Proveedores

Un detalle de los documentos por pagar comerciales se resume a continuación:

Composición de Saldos	2012	Marzo 2012
Proveedores Locales	\$ 29,360.22	\$ 0.00
Proveedores Reembolso	\$ 1,174.82	\$ 0.00
Proveedores Relacionados	\$ 485.48	\$ 0.00
Cuentas por Pagar Accionista (1)	\$ 234,874.68	\$ 0.00
TOTAL:	\$ 265,895.20	\$ 0.00

(1) Corresponde principalmente a dinero entregado por el accionista para los proyectos en las ciudades de Manta y Quevedo, pero todo es para el corto plazo.

12 Otras cuentas por Pagar

Un detalle de las Otras cuentas por Pagar

Composición de Saldos	2012	Marzo 2012
Cuenta por pagar Fondo de Empleados	\$ 620.00	\$ 0.00
TOTAL	\$ 620.00	\$ 0.00

13 Obligaciones Laborales

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

Composición de Saldos	2012	Marzo/2012
Obligaciones Sociales	\$ 2,606.86	\$ 0.00
Por Beneficio de Ley	\$ 10,074.14	\$ 0.00
Provisión Corriente	\$ 485.00	\$ 0.00
Participación de los Trabajadores	\$ 5,843.49	\$ 0.00
TOTAL:	\$ 19,009.49	\$ 0.00

Los movimientos de obligaciones laborales durante el 2012 se detallan a continuación:

Composición de Movimientos	2012	Marzo/2012
Saldo Inicial	\$ 0.00	\$ 0.00
Gasto de Nómina	\$ 54,844.20	\$ 0.00
TOTAL:	\$ 54,844.20	\$ 0.00
Pago de Nómina	\$ (54,707.65)	\$ (0.00)
Pago de participación de Trabajadores	\$ (0.00)	\$ (0.00)
TOTAL:	\$ 136.55	\$ 0.00

14 Impuesto Corriente por Pagar

Pasivo por Impuestos Corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

Composición de Saldos	2012	Marzo/2012
Impuesto a la renta a pagar	\$ 8,326.95	\$ 0.00
Retenciones en la Fuente	\$ 2,408.05	\$ 0.00
Impuesto al valor agregado - ventas	\$ 851.37	\$ 0.00
TOTAL:	\$ 0.00	\$ 0.00

Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes al periodo 2012:

Conciliación tributaria resumida:

Composición de Saldos	2012	Marzo 2012
-----------------------	------	------------

Utilidad antes trabajadores / impuestos	\$	38,956.58	\$	0.00
(-) Participación Laboral	\$	5,843.49	\$	0.00
Diferencias Temporarias reconocidas:				
Gastos Deducibles en el periodo fiscal	\$	00.00	\$	0.00
Reversiones de diferencias Temporarias Activas	\$	00.00	\$	00.00
(+) Patidas que incrementen la base fiscal				
Gastos no deducibles	\$	2,576.04	\$	00.00
Reversión de diferencias temporarias pasivas	\$	00.00	\$	00.00
Diferencias no Temporarias				
(-) Ingresos exentos /ingresos no gravados	\$	00.00	\$	00.00
(+) Gastos no deducible	\$	515.00	\$	00.00
(-) Incrementos neto de empleados	\$	00.00	\$	00.00
(-) Remuneraciones a discapacitados	\$	00.00	\$	00.00
Base Imponible	\$	36,204.13	\$	00.00
Impuesto a la renta corriente	\$	8,326,95	\$	00.00
Activo por impuesto diferido	\$	485.00	\$	00.00
Total Impuesto a Renta del Ejercicio	\$	7,841.95	\$	00.00

15 Capital Suscrito

El capital suscrito de la Compañía es de US\$ 1,000.00 dólares a finales del 2012 con 1,000 participaciones de un US\$1.00 por participación.

16 Ingresos Actividades Ordinarias

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Composición de Saldos	2012	Marzo 2012
Ingresos Venta de Bienes:	\$ 5,086.00	\$ 00.00
Ingresos Prestación de Servicios	\$ 281,725.29	\$ 00.00

Otros Ingresos	\$	3,169.88	\$	00.00
(-) Descuentos en Ventas	\$	00.00	\$	00.00
(-) Devolución en ventas	\$	00.00	\$	00.00
Saldo final	\$	289,981.17	\$	00.00

17 Costos de Venta y Producción

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base a la naturaleza:

Composición de Saldos	2012	Marzo 2012
Costo de Venta Medicamentos:	\$ 5,039.00	\$ 00.00
Otros Costos Indirectos	\$ 32,025.05	\$ 00.00
Saldo final	\$ 37,064.05	\$ 00.00

18 Gastos de Ventas y Administrativos

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía, establecido con base a la naturaleza:

Composición de Saldos	2012	Marzo 2012
Honorarios y Dietas	\$ 5,483.34	\$ 00.00
Publicidad y Publicaciones	\$ 3,577.08	\$ 00.00
Combustible	\$ 1,825.84	\$ 00.00
Transporte	\$ 950.24	\$ 00.00
Gastos de viaje	\$ 68,866.30	\$ 00.00
Servicios básicos	\$ 8,078.92	\$ 00.00
Depreciación	\$ 9,440.95	\$ 00.00
Intangibles	\$ 5,073.00	\$ 00.00
Remuneración personal Con beneficios	\$ 87,174.89	\$ 00.00
Arriendo	\$ 11,400.00	\$ 00.00

Impuestos	\$	7,841.95	\$	00.00
Seguridad	\$	2,379.20	\$	00.00
Capacitaciones	\$	5,110.00	\$	00.00
Gastos de Gestión	\$	6249,00	\$	00.00
Otros gastos	\$	4,036.00	\$	00.00
Saldo final	\$	227,645.98	\$	00.00

19 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

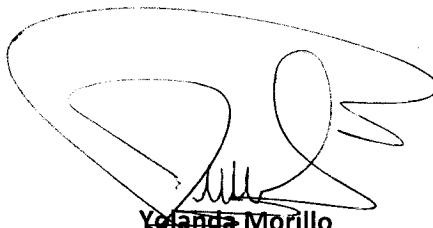
20 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Junta General de Socios el 24 de Abril de 2013.



Dr. Marcelo Espin C.

Gerente



Yolanda Morillo

Contadora