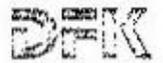
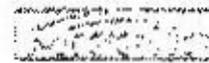


Quito
Francisco de Orellana 12 133 y 12 de Octubre
Com. Cantón de Viceroy Dep. P.
1703 00002 06. 2232 3177 000601
Guayaquil
Avenida 116 y Pachancha Of. 301
Edif. Caratilla 1.º piso
1703 40547 997 00537 995



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A. (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto siguiente, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia 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 nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para la opinión calificada

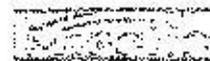
4. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía debido a la incertidumbre de la situación descrita en el párrafo sexto siguiente, a pesar de las estimaciones realizadas al cierre, no ha profundizado sobre el análisis detallado y proyectado sobre las posibilidades de recuperación y pagos relacionados con los activos y pasivos incluidos en los estados financieros adjuntos. En estas circunstancias no nos fue posible determinar los efectos que podían derivarse de esta situación sobre los estados financieros adjuntos, por medio de otros procedimientos de auditoría.

Opinión calificada

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno y que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiera la limitación mencionada en el párrafo cuarto, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BANCO ONCOLOGICO BANCOCLOGY S. A., al 31 de diciembre del 2013, el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspectos de énfasis

6. Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará como negocio en marcha. Como se menciona en las Notas 1 y 15 a los estados financieros, con fecha 14 de mayo del 2013 mediante Oficio No. JVI/IPP-1008-13-AP/2877, emitido por el Juzgado Sexto de Garantías Penales de Pichincha ordenó el cierre de las operaciones de la Compañía; el Ministerio de Salud Pública del Ecuador sobre la base de lo actuado por el juzgado resuelve la suspensión del Certificado Sanitario de Provisión de Medicamentos No. CSPM 084-2011, vigente hasta el 16 de septiembre del 2013 debido a la denuncia realizada en contra de la Compañía por presunta infracción a lo determinado en los artículos 132 y 133 de la Ley Orgánica de Salud vigente. Con fecha 19 de julio del 2013 la Tercera Sala de Garantías Penales de la Corte Provincial de Pichincha, observa que la resolución del Juez Sexto de Garantías Penales, al haber dispuesto el cierre de las operaciones, de la Compañía y que cumpla con dicha disposición el Ministerio de Salud Pública del Ecuador, se excedió en el ejercicio de sus atribuciones al ordenar sin motivación, ni justificación alguna las razones que lo llevaron al cierre en referencia en franca inobservancia a las normas de los artículos 82 y 266 de la Constitución de la República. Mediante Resolución del Ministerio de Salud Pública con fecha 13 de septiembre del 2013 la Dirección Provincial de Salud Pública de Pichincha sanciona con una multa y clausura definitiva de BANCO ONCOLOGICO BANCOCLOGY S. A. considerando que se había



ratificado la infracción por la cual fue demandada. La situación antes mencionada ocasionó el deterioro de la situación financiera de la Compañía lo que se evidencia en la disminución importante en sus operaciones y resultados desde finales del primer semestre del 2013. Estos factores, entre otros, originan serias dudas acerca de la continuidad de la Compañía como negocio en marcha. A la fecha de este reporte, la Compañía se encuentra principalmente recuperando la cartera y liquidado inventarios de los productos que fueron distribuidos y vendidos hasta antes de esta disposición, sin embargo, debido a los resultados inherentes a esta situación sus ventas, personal y convenios han disminuido significativamente. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos, que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha. La Gerencia con sus asesores legales ha iniciado una demanda judicial ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo No. 1 al Ministerio de Salud Pública del Ecuador, Procuraduría General del Estado y Dirección General de Salud del Ministerio de Salud Pública del Ecuador, para que se declare nulo el acto administrativo que dispuso dicha clausura. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

RNAE No. 338
15 de abril del 2014
Quito, Ecuador

Carlos A. García J.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 12857

BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO

CORRIENTE:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	134,721	317,644
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	756,160	1,887,696
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 8)	1,431,611	1,173,102
Inventarios	(Nota 5)	278,628	3,428,354
Activo por impuestos corriente	(Nota 9)	69,773	99,606
Servicios y otros pagos anticipados		-	20,697
Total activo corriente		<u>2,670,893</u>	<u>6,927,099</u>

NO CORRIENTE:

Propiedad, mobiliario y equipo	(Nota 6)	726,658	711,417
Activo por impuestos diferidos	(Nota 9)	183,608	119,796
Total activo no corriente		<u>910,266</u>	<u>831,213</u>
Total activo		<u>3,581,159</u>	<u>7,758,312</u>


Luis Patricio López
Contador General


Ing. Miguel Piedra N.
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

PASIVO

CORRIENTE:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 7)	2,261,608	5,604,552
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 8)	-	7,686
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 9)	87,052	150,110
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	1,017	380,901
Total pasivo corriente		2,349,677	6,143,249

NO CORRIENTE:

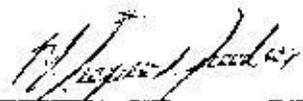
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	146,407	146,407
Pasivo por impuestos diferidos	(Nota 9)	4,252	4,445
Total pasivo no corriente		150,659	150,852
Total pasivo		2,500,336	6,294,101

PATRIMONIO

(Nota 12)

Capital social		940,700	940,700
Reserva legal		56,773	-
Resultados acumulados:			
Efectos de aplicación NIIF		(75,099)	(75,099)
Resultados acumulados		158,449	598,610
Total patrimonio		1,080,823	1,464,211
Total pasivo y patrimonio		3,581,159	7,758,312


Luis Patrieio López
Contador General


Ing. Miguel Piedra N.
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A.

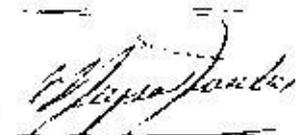
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Venta de bienes	(Nota 13)	6,635,283	9,595,430
Otros ingresos		109,151	440,244
		<u>6,744,434</u>	<u>10,035,674</u>
COSTO DE LOS BIENES		<u>4,748,550</u>	<u>7,104,455</u>
Margen bruto		<u>1,995,884</u>	<u>2,931,219</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	(Nota 14)	2,042,483	2,197,453
Gastos de depreciación		63,913	41,930
Gastos financieros		8,378	31,659
		<u>2,114,774</u>	<u>2,271,042</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>(118,890)</u>	<u>660,177</u>
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 9)	<u>16,719</u>	<u>62,442</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD, neta		<u>(135,609)</u>	<u>597,735</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>-</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA NETA Y OTROS RESULTADO INTEGRAL		<u>(135,609)</u>	<u>597,735</u>


Luis Paricio López
Contador General


Ing. Miguel Piedra N.
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

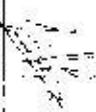
BANCO ONCOLÓGICO BANCOLÓGICO S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	731,700	67,534	(75,122)	136,725	860,837
MÁS (MENOS)					
Aumento de capital	209,000	-	-	(209,000)	-
Apropiación de reserva legal	-	23,319	-	(23,319)	-
Ajustes	-	-	23	5,616	5,639
Absorción de pérdidas	-	(90,853)	-	90,853	-
Utilidad neta y otro resultado integral	-	-	-	597,735	597,735
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	940,700	-	(75,099)	598,610	1,464,211
MÁS (MENOS)					
Apropiación de reserva legal	-	56,773	-	(56,773)	-
Ajustes	-	-	-	(30,000)	(30,000)
Dividendos pagados	-	-	-	(217,779)	(217,779)
Pérdida neta y otro resultado integral	-	-	-	(135,609)	(135,609)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	940,700	56,773	(75,099)	158,449	1,080,823


Luis Patricia López
Contador General


Inge. Marguet Piedra N.
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2013	2012
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7,318,158	8,880,736
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7,467,167)	(7,325,141)
Intereses pagados	0	(31,659)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(149,010)	1,523,936
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(33,913)	(655,104)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(33,913)	(655,104)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	0	(594,663)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	0	(594,663)
Aumento en el efectivo y equivalentes	(182,923)	274,169
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	317,644	43,475
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	134,721	317,644

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de lo estados financieros

BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A.

Estado de Flujos de Efectivo, Continuación

Por el Año que terminó el 31 de diciembre del 2012 y 2011
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2013	2012
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	(54,884)	597,735
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	18,671	41,930
Provisión por valuación de instrumentos financieros	0	3,371
Provisión por deterioro y ajuste VNR de inventario	0	139,733
Provisión de jubilación y desahucio	0	113,160
Reconocimiento de provisión de incobrables	294,957	46,190
Reconocimiento de impuestos diferidos	0	(57,328)
Provisión para impuesto a la renta	0	119,770
Provisión participación trabajadores	0	126,619
Baja de inventarios	0	26,950
Otros partidas	57,790	11,715
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar clientes	260,237	(1,154,939)
Variación en inventarios	3,149,726	(2,464,690)
Variación en servicios y otros pagos anticipados		(11,761)
Variación en cuentas por pagar comerciales	(3,875,507)	3,985,481
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(149,010)</u>	<u>1,523,936</u>

BANCO ONCOLOGICO BANCOLOGY S.A.

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN)
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE NO SE
REALIZARON EN EFECTIVO

2013:

- ✓ En el año 2013 se adquirió un vehículo tipo camioneta por US\$15,581 que fue comprado de contado.
- ✓ En el año 2013 se activó la construcción en proceso de una edificación en las instalaciones ubicadas en la calle del Juncal por un valor de US\$113,655.
- ✓ En el año 2013 se realizaron compras de algunos activos fijos para la nueva edificación por un valor de US\$42,257.
- ✓ En el año 2013 se realizaron ventas de algunos activos fijos por un valor de US\$69,917.

2012:

- ✓ En el 2012 la Compañía realizó un ajuste de US\$5,639, de cuentas por pagar con cargo a resultados acumulados.

NOTA 1 - OPERACIONES

BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A. fue constituida en Quito, Ecuador el 11 de septiembre del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de diciembre del mismo año. Su objeto social es la importación, exportación, distribución, comercialización, distribución, producción, invención y patente de productos farmacéuticos, medicamentos, insumos e indumentaria médica, y en general toda clase de productos y equipos relacionados con la salud humana. Su principal actividad se orienta a la compra local e importación al por mayor y menor de productos farmacéuticos e insumos médicos para la venta.

Para el año 2013 la empresa fue clausurada por el Ministerio de Salud en el mes de mayo del 2013, por presunta asociación ilícita, debido a una denuncia realizada en la Fiscalía, la cual hasta la presente fecha no ha sido demostrada. A pesar de este antecedente la empresa durante el primer cuatrimestre tuvo ventas que en su mayor proporción se realizó a los organismos estatales en las ciudades de Quito, Guayaquil, Cuenca y Ambato.

Debido a la clausura la empresa fue clasificada en el Portal de Compras Públicas como Proveedor Incumplido y no puede realizar negociaciones con el Estado durante 5 años.

Como parte de sus actividades, la Compañía mantiene concentración de ventas y cartera principalmente con: el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, Ministerio de Salud Pública, Ministerio de Inclusión Económica y Social MIES - Programa de Protección Social y Sociedad de Lucha Contra el Cáncer SOLCA.

La Compañía se encuentra sujeta a la revisión y control del Consejo Nacional de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas CONSEP, debido a que ciertos inventarios que comercializa son de uso controlado por este organismo, sobre los que requiere autorización previa para su distribución y periódicamente debe presentar reportes sobre el uso adecuado de los mismos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver Nota 3).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Gerencia 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. 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 de sus efectos finales.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

a) Declaración de cumplimiento (Continuación)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable de recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, para lo cual se utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

De 1 a 30 días	1%
De 31 a 60 días	10%
De 61 a 90 días	20%
De 91 a 120 días	50%
De 121 a 360 días	75%
Más de 361 días de vencido	100%

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activo no corriente.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES: (Continuación)

f) Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o importación y están valuados por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por mal estado, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de realización para la venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

g) Propiedad Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de Propiedad planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de Propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de la Propiedad planta y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la Propiedad planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de la Propiedad planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedad planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	Vida útil (en años)
Edificio	20
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Instalaciones	10

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

g) Propiedad Planta y Equipo: (Continuación)

Retiro o venta de Propiedad planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de Propiedad planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h) Obligaciones con instituciones financieras

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

i) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

j) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La Compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES: (Continuación)

j) Impuestos: (Continuación)

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

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

k) Provisiones

La Compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

l) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

m) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

n) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

o) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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 una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

p) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa;
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)**q) Deterioro del valor de activos**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). 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. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al 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.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

r) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía y para absorber pérdidas.

Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmienda a NIIF NIC 24:	Fecha de aplicación obligatoria
Revelación de partes relacionadas	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación Clasificación Emisión Derechos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010
Mejoras a NIIF Mayo 2010: Colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2011

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES: (Continuación)

Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Las siguientes nuevas Normas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Nuevas NIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIF 9: Instrumentos Financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIF 10: Estados Financieros Consolidado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIF 11: Acuerdos Conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIF 12: Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIF 13: Mediciones de Valor Razonable	Periodos anuales iniciados en o después de 1 de enero del 2013.
NIC 27: Estados Financieros Separados	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013.
NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013.

Estas nuevas normas están disponibles para su aplicación anticipada a partir del 30 de septiembre del 2011, sin embargo, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El impacto potencial de la adopción de estas Normas y enmiendas en los estados financieros de la Compañía, aún no ha sido determinado.

1. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Las siguientes enmiendas a las NIF han sido emitidas y serán aplicados según su fecha de aplicación:

Enmiendas a NIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1: Presentación de Estados Financieros, Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2012

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NK' 12:	Periodos anuales iniciados en o después
Impuestos diferidos Recuperación del Activo subyacente.	del 1 de enero del 2013.
NK' 19:	Periodos anuales iniciados en o después
Beneficios a empleados (2011)	del 1 de enero del 2013.
NIF 1 (Revisada)	Periodos anuales iniciados en o después
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera:	del 1 de julio de 2011.
I) Eliminación de fechas fijadas para Adoptadores por Primera vez.	
II) Hiperinflación Severa.	
NIF 7:	Periodos anuales iniciados en o después
Instrumentos Financieros:	del 1 de julio del 2011.
Revelaciones de Transferencias de Activos Financieros	

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIF.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): (Continuación)

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

a) Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía:

Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

b) Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y sus subsidiarias

Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo y activos intangibles por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): (Continuación)

b) Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía (Continuación)

Beneficios a empleados

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (resultados acumulados) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): (Continuación)**a) Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A.:

Conciliación del Patrimonio neto el 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

		Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente		935,958	353,149
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>			
Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar	(1)	(4,827)	(2,269)
Reconocimiento de provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(2)	3,573	(113,182)
Reconocimiento del deterioro para inventarios al valor neto de realización	(5)	(63,452)	(14,621)
Registro de provisión para inventarios obsoletos	(4)	(14,604)	(34,800)
Medición al costo amortizado de cuentas por pagar	(5)	2,568	3,636
Reconocimiento de no pago a proveedores	(6)	5772	5,772
Provisión de beneficios definidos Empleados	(7)	(33,247)	0
Depuración de saldos	(8)	(28,930)	(14,395)
Reconocimiento de impuestos diferidos activos	(9)	60,452	47,227
Reconocimiento de impuestos diferidos pasivos	(9)	(2,427)	(4,762)
Total ajustes NIIF		(75,122)	(127,394)
Patrimonio de acuerdo a NIIF		<u>860,836</u>	<u>225,755</u>

- 1) Medición del costo amortizado de cuentas por cobrar:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los estados financieros no incluían la medición del costo amortizado de cuentas por cobrar; según análisis efectuado por la Administración de la Compañía determinó que la medición del costo amortizado de cuentas por cobrar asciende a US\$4,827 y US\$2,269 respectivamente; la Compañía ajustó el valor correspondiente al costo amortizado según lo requerido por la NIC 8 para cada período en los valores indicados.
- 2) Reconocimiento de provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los estados financieros incluían una provisión por deterioro de cuentas por cobrar de US\$108.622 y US\$111.142 respectivamente, sin embargo; según análisis de recuperación de

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): (Continuación)

Reconocimiento de provisión por deterioro de cuentas por cobrar (Continuación)

créditos efectuados por la Administración de la Compañía determinó que la provisión razonable asciende a US\$105.049 y US\$221.804 respectivamente. La Compañía ajustó a la provisión requerida para cada período en los valores indicados.

- 3) **Reconocimiento del deterioro del inventario al valor neto de realización:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 la Compañía registro una provisión para ajustar sus inventarios al valor neto de realización por US\$63.452 y US\$14.621 respectivamente, el registro realizado es con la finalidad de presentar inventarios a valor del importe que la Compañía espera obtener por la venta de sus inventarios, en el curso normal de su operación.
- 4) **Registro de provisión para inventarios obsoletos:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 la Compañía registró una provisión para ajustar sus inventarios por deterioro por US\$14,604 y US\$34.800 respectivamente, relacionado con inventario obsoleto determinado con base a una constatación física de los mismos.
- 5) **Medición del costo amortizado de cuentas por pagar:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los estados financieros no incluían la medición del costo amortizado de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar; según análisis efectuado por la Administración de la Compañía determinó que la medición del costo amortizado de estas cuentas asciende a US\$2.568 y US\$3.636 respectivamente, valores que fueron calculados con base al método de interés efectivo, correspondiente al costo amortizado requerido para cada período en los valores indicados.
- 6) **Reconocimiento de no pago a proveedores:** Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, los estados financieros de la Compañía incluían pagos a por US\$5.772. De acuerdo al análisis este valor no serán liquidados, razón por la cual la Gerencia decidió dar de baja estos valores.
- 7) **Provisión de beneficios definidos a empleados:** Al 31 de diciembre, los estados financieros no incluían los valores de beneficios definidos para empleados por jubilación y desahucio; según análisis efectuado por la compañía Actuarial Cía. Ltda. se determinó que los valores correspondientes a estos beneficios de empleados asciende a US\$33.247. La Compañía ajustó el valor correspondiente a los beneficios a empleados al cierre del 2011 en el valor indicado.
- 8) **Depuración de saldos:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 la Compañía ajustó saldos menores de cuentas de activos y pasivos que no mantenían movimiento por un valor neto de US\$28.930 y US\$14.395 respectivamente, de acuerdo a un análisis realizado por la Gerencia donde se determinó que los mencionados saldos no serían recuperados ni liquidados por lo cual decidió cargarlos contra resultados acumulados a esas fechas.
- 9) **Reconocimiento de activos y pasivos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance 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 generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activo o pasivo por impuestos diferidos. Al 1 de enero del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro de un activo por impuestos diferidos acumulados de US\$ 47,227 y un pasivo por impuestos diferidos acumulados por US\$4,762. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron un incremento en el registro del activo por impuestos diferidos acumulados por US\$ 13,225; el pasivo por impuestos diferidos acumulados disminuyó en US\$2,335 con lo cual el saldo al cierre de ese año del activo fue de US\$ 60,452 y el pasivo fue de US\$2,427. El efecto neto de los mencionados impuestos diferidos ocasionó un incremento de US\$15,560 en los resultados del ejercicio.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): (Continuación)**b) Reconocimiento de impuestos diferidos (Continuación)**

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diferencias temporarias	
	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
<i>Diferencias temporarias:</i>		
Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar	(4,827)	(2,269)
Reconocimiento de provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(105,049)	(113,182)
Reconocimiento del deterioro del inventario al valor neto de realización	(63,452)	(14,621)
Registro de provisión para inventarios obsoletos	(14,604)	(34,800)
Medición al costo amortizado de cuentas por pagar	2,568	3,636
Provisión de beneficios definidos empleados	(33,247)	-
Depuración de saldos	(28,930)	(14,395)
Reconocimiento de no pago a proveedores	5,772	5,772
	<u>(241,769)</u>	<u>169,859</u>
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	24%	25%
Activo (Pasivo) por impuestos diferidos, neto	<u>(58,025)</u>	<u>(42,465)</u>

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): (Continuación)

c) Conciliación del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	233,194
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar	(2,558)
Reconocimiento de provisión para deterioro de cuentas por cobrar	116,755
Reconocimiento del deterioro para inventario al valor neto de realización	(48,831)
Registro de provisión para inventarios obsoletos	20,196
Medición al costo amortizado de cuentas por pagar	(1,068)
Provisión de beneficios definidos empleados	(33,247)
Ajustes y reclasificaciones	(14,535)
Reconocimiento de impuestos diferidos activos	13,225
Reconocimiento de impuestos diferidos pasivos	2,335
Total ajustes NIIF	<u>52,272</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>285,466</u>

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Valores a depositar	61,147	11,716
Caja chica	1,353	2,300
Bancos	72,221	303,628
	<u>134,721</u>	<u>317,644</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

		Diciembre 31,	
		2013	2012
Clientes	1	1,114,957	1,760,300
Funcionarios y empleados		6,584	26,177
Anticipos a proveedores		62,745	65,296
Otros		10,549	188,654
		<u>1,194,834</u>	<u>2,040,427</u>
Provisión cuentas incobrables		(444,193)	(149,360)
Costo amortizado		5,518	(3,371)
		<u>756,159</u>	<u>1,887,696</u>

1 Corresponde principalmente a las ventas realizadas a las instituciones del sector público, a 30 y 60 días

El siguiente es el movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	(149,360)	(105,049)
Efectos por aplicación de NIIFs	(294,957)	(46,190)
Provisión del año	-	-
Bajas	124	1,879
Saldo al cierre	<u>(444,193)</u>	<u>(149,360)</u>

NOTA 6 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
IVA Crédito Tributario	5,294	278
Retenciones en la fuente años anteriores	1,570	4,752
Retenciones en la fuente año actual	60,436	92,108
Retenciones fuente pendientes	7	-
Pagos en exceso SRI	2,467	2,468
	<u>69,773</u>	<u>99,606</u>

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
inventario de medicinas e insumos hospitalarios	278,628	3,358,849
Importaciones en tránsito	-	69,505
	<u>278,628</u>	<u>3,428,354</u>

El siguiente es el movimiento de provisión para el deterioro del inventario por valor neto de realización:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	44,315	63,452
Ajustes	(33,764)	(19,137)
Saldo al final del año	<u>10,551</u>	<u>44,315</u>

El siguiente es el movimiento de provisión para el deterioro del inventario por obsolescencia:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	144,688	14,604
Ajustes	58,175	130,084
Saldo al final del año	<u>202,863</u>	<u>144,688</u>

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Vida útil años
	2013	2012	
Costo de adquisición	907,417	873,504	
Depreciación acumulada	(180,759)	(162,087)	
	<u>726,658</u>	<u>711,417</u>	
No depreciables:			
Terrenos	205,520	205,520	5
Construcciones en curso	0	67,663	3
Depreciables:			10
Edificios	404,555	306,554	10
Vehículos	50,438	89,931	10
Equipo de computación	7,315	11,139	3
Muebles y enseres	29,476	20,632	10
Equipo de oficina	13,570	6,156	
Maquinaria y Equipo	13,082	0	
Instalaciones	2,702	3,822	
	<u>726,658</u>	<u>711,417</u>	

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año fue el siguiente:

Propiedad, Planta y Equipo

Costos	Terrenos	Construcciones en curso	Edificios	Vehículos	Equipo de computación	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Maquinaria y Equipo	Instalaciones	Total
Saldo por emp. 2011	205,520	67,663	311,076	169,626	50,704	42,983	12,750	0	11,202	873,504
Adiciones	0	46,169	113,665	15,581	1,641	15,951	10,522	14,143	0	277,662
Ventas y Baja	0	(113,832)	0	(58,620)	(5,320)	(2,725)	(3,201)	0	0	(183,749)
	<u>205,520</u>	<u>0</u>	<u>426,731</u>	<u>126,566</u>	<u>47,025</u>	<u>56,159</u>	<u>20,071</u>	<u>14,143</u>	<u>11,202</u>	<u>907,417</u>
Depreciación Acumulada										
Saldo por emp. 2011	0	0	6,522	79,575	39,565	22,351	6,595	0	7,379	162,087
Gasto depreciación	0	0	15,054	33,235	5,162	5,585	2,095	1,061	1,120	63,913
Ventas y Baja	0	0	0	(16,782)	(5,017)	(1,253)	(2,190)	0	0	(45,242)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,176</u>	<u>76,129</u>	<u>39,710</u>	<u>26,683</u>	<u>6,501</u>	<u>1,061</u>	<u>8,499</u>	<u>180,759</u>
Saldo Neto	<u>205,520</u>	<u>0</u>	<u>404,555</u>	<u>50,438</u>	<u>7,315</u>	<u>29,476</u>	<u>13,570</u>	<u>13,082</u>	<u>2,702</u>	<u>726,659</u>

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

Cuentas	Diferencias Temporales	
	Diciembre 31,	
	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales	(455,981)	(166,666)
Inventarios	(230,384)	(205,973)
Propiedad, planta y equipo	(37)	(37)
Cuentas por pagar	17,553	17,553
Desahucio	(10,442)	(10,442)
Jubilación patronal	(135,965)	(135,965)
	<u>(815,256)</u>	<u>(501,530)</u>
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	23%
Neto	<u>179,355</u>	<u>115,351</u>
Activos	<u>183,608</u>	<u>119,796</u>
Pasivos	<u>(4,252)</u>	<u>(4,445)</u>

El movimiento del activo por impuestos diferidos fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	119,796	60,452
Adiciones	74,722	59,344
Consumos	10,910	0
Saldo Final	<u>183,608</u>	<u>119,796</u>

El movimiento del pasivo por impuestos diferidos fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	4,445	(2,427)
Adiciones	-	6,872
Consumos	193	-
Saldo Final	<u>4,252</u>	<u>4,445</u>

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar		
Nacionales	1 2,102,658	5,077,602
Anticipo Clientes	17,906	214,107
Varios	141,044	312,843
	<u>2,261,608</u>	<u>5,604,552</u>

1 Corresponde a la deuda contraída con el proveedor Western Pharmaceutical S.A. en su gran mayoría, la cual se encuentra clausurada por el Ministerio de Salud.

NOTA 12 - PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre, comprende

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta por pagar (Nota 16)	80,725	119,770
Impuesto al valor agregado	340	212
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,698	19,149
Retenciones en la fuente de IVA	3,289	10,979
	<u>87,052</u>	<u>150,110</u>

NOTA 13 - BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, comprende

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo tercer sueldo	634	7,958
Décimo cuarto sueldo	194	5,102
Vacaciones	189	-
Sueldos por pagar	-	241,222
Participación a trabajadores	-	126,619
	<u>1,017</u>	<u>380,901</u>

NOTA 14 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión para jubilación patronal	1,35,965	1,35,965
Provisión para desahucio	10,442	10,442
	<u>146,407</u>	<u>146,407</u>

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplan 25 años de servicio y de forma proporcional cuando cumplan 20 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "prospectiva" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 15 - PATRIMONIO

En diciembre del 2012, la Compañía inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito, un aumento de capital por US\$209,000 mediante capitalizaciones de utilidades no distribuidas, con lo cual, al 31 de diciembre del 2012 el capital social se encuentra conformado por 940,700 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una totalmente pagadas.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Utilidad antes de la provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	-	844,124
Partidas no consideradas para el 15% e impuesto a la renta	-	-
Base para participación de utilidades	-	844,124
Provisión para participación a trabajadores en las utilidades	-	(126,619)
Efectos NIIF	(64,004)	(57,328)
	-	660,177
Efectos NIIF	64,004	57,328
Utilidad antes de impuesto a la renta	-	717,505
Deducciones por remuneraciones a discapacitados	(77,998)	(359,325)
Gastos no deducibles	343,306	289,790
Otros gastos no deducibles	30,071	3,205
	295,380	651,175
Base tributaria	295,380	651,175
Utilidad a capitalizar	-	(300,000)
	295,380	351,175
Impuesto a la renta del año (Nota 12)	80,725	119,770
Anticipo y retenciones del impuesto a la renta, neto	62,005	96,860
Impuesto a la renta por pagar	18,719	22,910
Anticipo mínimo	80,725	46,938
Activo:	2013	2012
Saldo inicial al 1 de enero	99,328	58,886
Retenciones en la fuente del año	60,436	92,108
Compensación con retenciones en la fuente	(119,770)	(68,126)
Ajuste	24,486	16,460
	64,480	99,328
Pasivo:	2013	2012
Saldo inicial al 1 de enero	119,770	68,126
Impuesto a la renta provisionado	80,725	119,770
Compensación con retenciones en la fuente	(119,770)	(68,126)
Pagos	-	-
	80,725	119,770

NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, para la medición del activo del 22%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2012 al 2013, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición, sobre las utilidades declaradas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo estimado para el 2014 según la fórmula antes indicada es de US\$52,856

Estudio de precios de transferencia

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Determinación el anticipo del impuesto a la renta (Continuación)

De acuerdo con la Resolución NAC-DGER/CG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a US\$ 5,000,000, deberán presentar a más del Anexo antes señalado, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER/CG11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado anexo.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

Mediante Resolución NAC-DGER/CG12-0089 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F-101 dentro del cual se incluye campos adicionales para reportar operaciones con partes relacionadas locales (anteriormente solo se reportaban operaciones con partes relacionadas del exterior).

De acuerdo a la Administración de la Compañía, se analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias, sin embargo se estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

NOTA 17 -- COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Cuentas por cobrar:		
Alimentos Clínicos Nutrivida S. A.	44,810	28,471
Nefrology Medicronic S. A.	215,906	343,088
Constructora Piedra - Naranjo S. A.	442,673	442,673
Distribuidora Farmaceutica Biosegna S. A.	194,685	122,747
Zhegalkrecom S. A.	26,311	13,275
	<u>924,384</u>	<u>950,254</u>
 Accionistas	 <u>507,227</u>	 <u>222,848</u>
	<u><u>1,431,611</u></u>	<u><u>1,173,102</u></u>
 Cuentas por pagar:		
Miguel Piedra Naranjo	-	7,283
Sandra Piedra Naranjo	-	403
Alimentos Clínicos Nutrivida S. A.	-	-
TOTAL	<u><u>-</u></u>	<u><u>7,686</u></u>

Durante el 2013 y 2012 las principales transacciones, no en su totalidad, realizadas con compañías relacionadas fue como sigue:

2013

	Constructora Piedra Naranjo S.A.	Nefrology Medicronic S.A.	Distribuidora Biosegna S.A.	Alimentos Clínicos Nutrivida S.A.	Zhegal Krecom S.A.	Accionistas
Cruce de cuentas activo	-	{21,626}	-	{1,652}	-	-
Cobros efectuados	-	{32,450}	{77,300}	{116,406}	{1,206}	-
Prestamos entregados	-	-	57,000	56,820	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Pagos por cuenta	-	-	92,239	77,577	14,241	-
Compensación de créditos	-	-	-	-	-	-
Baja de cuentas de pasivo	-	-	-	-	-	-
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

NOTA 17 -- COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	2012					
	Constructora Piedra Naranja S.A.	Nefrology Medicronic S.A.	Distribuidora Biosegna S.A.	Alimentos Clinicos Nutrividia S.A.	Zhegal Kerom S.A.	Accionistas
Cruce de cuentas activo		-	-	-	(18,207)	-
Cobros efectuados	(1,036,003)	(223,301)	-	(197,781)	-	-
Préstamos entregados	827,209	130,000	319,189	224,009	-	-
Ventas	-	91,461	-	-	-	-
Pagos por cuenta		-	-	-	14,807	-
Compensación de créditos	-	-	(235,052)	-	-	-
Baja de cuentas de pasivo	-	-	-	-	-	5,617
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:	134,721	317,644
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:	825,932	1,887,696
Cuentas por cobrar compañías relacionadas:	1,431,611	1,173,102
	<u>2,392,265</u>	<u>3,378,442</u>

Deterioro de cuentas por cobrar

Un resumen de la provisión para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, se detalla a continuación:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>		<u>Diciembre 31, 2012</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Corriente	436,545	0	1,032,746	0
Vencidos entre 1-30	84,912	849	278,295	2,782
Vencidos entre 31-90	60,137	10,380	83,770	8,377
Vencidos entre 91 a 180	262,520	131,260	188,122	37,624
Vencidos entre 181 a 360	167,041	125,286	41,219	20,609
Vencidos superior 361	176,419	176,419	136,148	79,968
	<u>1,187,581</u>	<u>444,193</u>	<u>1,760,300</u>	<u>149,360</u>

Riesgo de liquidez

La Administración de Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando las fechas de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente	2,670,893	7,657,899
Pasivo corriente	2,344,752	6,874,049
Índice de liquidez	<u>1.14</u>	<u>1.11</u>

INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

Riesgo de capital

La Gerencia de la Compañía gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

NOTA 18 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES E INFORME DE AUDITORÍA:

A! 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cifras presentadas en este informe difieren de los registros contables de la Compañía, en los siguientes aspectos:

2012:

	Ajustes y Reclasificaciones		Según informe de auditoría
	Según registros contables	Débito	
Activo:			
Otras cuentas por cobrar	730,800	-	730,800
	<u>730,800</u>	<u>-</u>	<u>730,800</u>
Pasivo:			
Proveedores nacionales	730,800	730,800	-
	<u>-</u>	<u>730,800</u>	<u>730,800</u>

2011:

	Ajustes y Reclasificaciones		Según informe de auditoría
	Según registros contables	Débito	
Activo:			
Otras cuentas por cobrar	697,705	-	659,981
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	-	659,981	-
	<u>697,705</u>	<u>659,981</u>	<u>659,981</u>
Pasivo:			
Sueldos por pagar	64,000	25,000	-
Otras cuentas por pagar	102,934	20,827	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	13,303	-	45,827
	<u>180,237</u>	<u>45,827</u>	<u>45,827</u>

NOTA 19 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Con fecha 15 de mayo del 2013 la Fiscalía, en el proceso de indagación previa iniciado en contra de funcionarios de la Compañía ordenó la suspensión temporal de operaciones de BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S.A., esta medida cautelar tiene una vigencia de 30 días. Periodo durante el cual la Compañía seguirá colaborando con todas las autoridades competentes. a la fecha de este informe no existe ningún tipo de juzgamiento, sentencia, ni decisión judicial sobre este asunto.

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (20 marzo del 2013), no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas

NOTA 20 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.