

MICELLE

Cardé-Triana & Asociados

**BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A handwritten signature in blue ink is written over a circular stamp. The signature appears to be "F. J. ...". The stamp contains the text "50" and "F. J. ...".

## 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 Ecuador), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados 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 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. La Gerencia ha dispuesto realizar un análisis de su propiedad, planta y equipo; para el proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; sin embargo, a la fecha de este reporte no ha concluido con dicho análisis, que nos permita establecer los efectos, si hubiera alguno, sobre los estados financieros adjuntos. La Gerencia espera obtener los resultados finales del estudio para el próximo periodo, fecha en la cual se registrarán los ajustes que correspondan sin embargo considera que el efecto no será importante.

### Opinión calificada

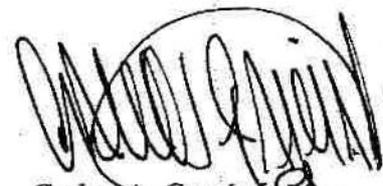
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno y que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo cuarto, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A., al 31 de diciembre del 2012, el resultados 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. Como se menciona en las Notas 1 y 4 a los estados financieros, la Compañía mantiene importantes operaciones de venta con sus principales clientes: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, Ministerio de Salud Pública del Ecuador, Ministerio de Inclusión Económica y Social MIES - Programa de Protección Social y Sociedad de Lucha Contra el Cáncer SOLCA. Los estados financieros demuestran una concentración de operaciones con estos cuatro clientes; las ventas en este año alcanzaron el 83% del total. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.



RNAE No. 358  
20 de Marzo del 2013  
Excepto para la Nota  
No.18 que es de fecha 15 de mayo del 2013  
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.  
Representante legal  
R.N.C.P.A. No. 22857

**BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A.**

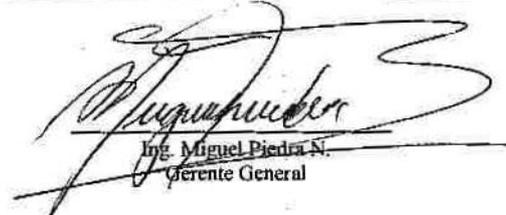
**Estado de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
		<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
<b>Activo corriente:</b>				
Instrumentos financieros				
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	317.644	43.475	81.112
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	5	1.887.696	1.153.198	471.470
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	17	1.173.102	1.483.461	1.717.244
Activo por impuestos corriente	6	99.606	58.886	102.299
Inventarios	7	3.428.354	963.664	589.345
Servicios y otros pagos anticipados		20.697	8.936	10.891
<b>Total activo corriente</b>		<b>6.927.099</b>	<b>3.711.620</b>	<b>2.972.361</b>
<b>Activo no corriente:</b>				
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	8	711.417	98.243	89.943
Activo por impuestos diferidos	9	119.796	60.452	47.227
<b>Total activo no corriente</b>		<b>831.213</b>	<b>158.695</b>	<b>137.170</b>
<b>Total activos</b>		<b>7.758.312</b>	<b>3.870.315</b>	<b>3.109.531</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
<b>Pasivo corriente:</b>				
Instrumentos financieros				
Obligaciones con instituciones financieras	10	-	584.080	618.738
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	5.604.552	2.144.340	1.726.440
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	17	7.686	59.130	389.342
Provisiones	13	380.901	101.561	41.599
Pasivo por impuestos corriente	12	150.110	74.110	102.895
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>6.143.249</b>	<b>2.963.221</b>	<b>2.879.014</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	10	-	10.583	-
Obligaciones por beneficios definidos	14	146.407	33.247	-
Pasivo por impuestos diferidos	9	4.445	2.427	4.762
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>150.852</b>	<b>46.257</b>	<b>4.762</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>6.294.101</b>	<b>3.009.478</b>	<b>2.883.776</b>
<b>Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)</b>	15	<b>1.464.211</b>	<b>860.837</b>	<b>225.755</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>7.758.312</b>	<b>3.870.315</b>	<b>3.109.531</b>



Dr. Francisco Román P.  
Contador General



Ing. Miguel Piedra N.  
Gerente General

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

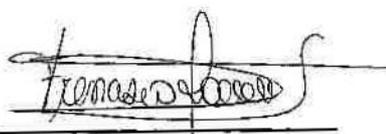
# BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A.

## Estado de Resultado Integral

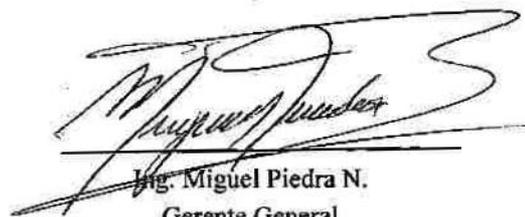
Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>			
Ventas netas		9.595.430	6.692.832
Costo de ventas		<u>(7.104.455)</u>	<u>(5.276.550)</u>
Utilidad bruta en ventas		2.490.975	1.416.282
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos de ventas administración y otros operativos		(2.109.560)	(1.102.442)
Participación de los empleados en las utilidades	16	<u>(126.619)</u>	<u>(53.174)</u>
<b>Total gastos operativos</b>		<u>(2.236.179)</u>	<u>(1.155.616)</u>
Utilidad neta de operación		254.796	260.666
<b>Otros ingresos (gastos):</b>			
Descuentos en compras y pronto pago		329.587	106.537
Otros ingresos		7.770	63.748
Financieros, neto		71.229	(51.640)
Gastos no deducibles, otros		<u>(3.205)</u>	<u>(41.279)</u>
<b>Total otros ingresos (gastos), neto</b>		<u>405.381</u>	<u>77.366</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		660.177	338.032
<b>Impuesto a la renta:</b>			
Impuesto a la renta corriente	16	(119.770)	(68.126)
Ingreso por impuesto diferido	9	<u>57.328</u>	<u>15.560</u>
<b>Resultado integral total</b>		<u>597.735</u>	<u>285.466</u>



Dr. Francisco Román P.  
Contador General



Ing. Miguel Piedra N.  
Gerente General

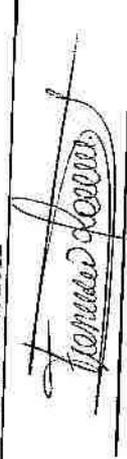
Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

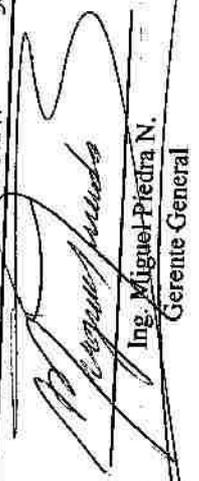
**BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2012 Y 2011**  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Efectos por adopción de NIIF	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
<b>Saldos al 01 de enero del 2011</b>	281.700	67.534	73.961	-	(70.046)	-	353.149
Ajustes por efectos de adopción de NIIF	-	-	-	(127.394)	-	-	(127.394)
<b>Saldos al 01 de enero del 2011 corregidos</b>	281.700	67.534	73.961	(127.394)	(70.046)	-	225.755
Aumento de capital mediante: Compensación de créditos Compensación con aportes futuras capitalizaciones	376.039	-	-	-	-	-	376.039
Ajustes, neto	73.961	-	(73.961)	-	-	-	-
Resultado integral total	-	-	-	-	(26.423)	-	(26.423)
Ajustes por efectos de adopción de NIIF	-	-	-	-	-	285.466	285.466
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	731.700	67.534	-	52.272	-	(52.272)	-
Traslado a utilidades acumuladas	-	-	-	(75.122)	(96.469)	233.194	860.837
Aumento de capital	209.000	-	-	-	285.466	(285.466)	-
Apropiación de reserva legal	-	23.319	-	-	(209.000)	-	-
Ajustes, neto	-	-	-	-	(23.319)	-	-
Absorción de pérdidas	-	(90.853)	-	23	5.616	-	5.639
Resultado integral total	-	-	-	-	90.853	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	940.700	-	-	(75.099)	53.147	597.735	597.735

  
Dr. Francisco Román P.  
Contador General

  
Ing. Miguel Piedra N.  
Gerente General

Las notas explicativas anexas I a 21 son parte integrante de los estados financieros

**BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A.****Estado de Flujos de Efectivo****Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011**

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	8.880.736	7.311.061
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7.325.141)	(7.227.235)
Intereses pagados	(31.659)	(51.640)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>1.523.936</u>	<u>32.186</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(655.104)	(4.296)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>	<u>(655.104)</u>	<u>(4.296)</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras	(594.663)	(65.527)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<u>(594.663)</u>	<u>(65.527)</u>
Aumento en el efectivo y equivalentes del efectivo	274.169	(37.637)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	<u>43.475</u>	<u>81.112</u>
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año</b>	<u>317.644</u>	<u>43.475</u>

La notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los 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**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
<b>Resultado integral total</b>	597.735	285.466
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	41.930	36.508
Provisión por valuación de instrumentos financieros	3.371	-
Provisión por deterioro y ajuste VNR de inventario	139.733	28.635
Provisión de jubilación y desahucio	113.160	33.247
Reconocimiento de provisión de incobrables	46.190	116.755
Reconocimiento de impuestos diferidos	(57.328)	(15.560)
Provisión para impuesto a la renta	119.770	68.126
Provisión participación trabajadores	126.619	53.174
Baja de Inventarios	26.950	20.195
Otros partidas	11.715	138.262
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>		
Variación en cuentas por cobrar clientes	(1.154.939)	(447.945)
Variación en inventarios	(2.464.690)	(374.319)
Variación en servicios y otros pagos anticipados	(11.761)	1.955
Variación en cuentas por pagar comerciales	3.985.481	87.688
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>1.523.936</b>	<b>32.186</b>

La notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

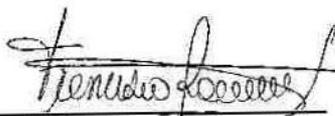
**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO  
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

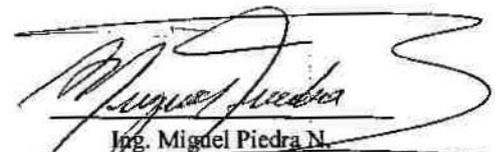
**2012:**

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

**2011:**

- ✓ En marzo del 2011, la Compañía realizó un aumento del capital social por US\$450,000 mediante aportes para futuras capitalizaciones por US\$73,961 y compensación de cuentas por pagar por US\$376,039. Resultado de esta operación se incrementó Capital social y disminuyó Aporte para futuras capitalizaciones y cuentas por pagar accionistas en dichos importes.
- ✓ En enero del 2011, la Compañía adquirió tres vehículos tipo furgoneta por US\$37,473, que fueron financiados mediante créditos bancarios. Resultado de esta operación se incrementó Activo fijo y Obligaciones con instituciones financieras en dicho importe.
- ✓ Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía compensó cuentas por cobrar contra cuentas por pagar con partes relacionadas por US\$639,658.
- ✓ En diciembre del 2011, como resultado de la conciliación de saldos de cuentas del 2010, la Compañía identificó diferencias en la valoración del costo de ventas e ingresos por ventas según actas de entrega de inventarios no liquidadas del año 2010. Resultado de estas conciliaciones, se registró una disminución de resultados de ejercicios anteriores por US\$26,423, y un incremento del costo de ventas del ejercicio por US\$98,385, ventas con actas 0% por US\$124,808.

  
Dr. Francisco Román P.  
Contador General

  
Jrg. Miguel Piedra N.  
Gerente General

La notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y 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 instrumentaria 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 los años 2012 y 2011 el canal de comercialización de la Compañía se basa en puntos de distribución en las principales ciudades del país; Quito, Guayaquil, Cuenca y Ambato; por el tipo de productos las ventas están concentradas principalmente a instituciones de Salud Pública.

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.

En marzo del 2011, la Compañía inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito, un aumento de capital por US\$450,000 mediante Aportes para futuras capitalizaciones por US\$73,961 y compensación de cuentas por pagar accionistas por US\$376,039, con lo cual, al 31 de diciembre del 2011 el capital social asciende a US\$731,700.

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 asciende a US\$940.700.

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 POLÍTICAS CONTABLES****a) Declaración de cumplimiento**

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

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

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 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**b) Bases de preparación**

Los estados financieros de BANCO ONCOLÓGICO BANCOLOGY S. A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de apertura), 31 de diciembre del 2011 (fecha de transición) y 31 de diciembre del 2012, 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 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 POLÍTICAS 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 período 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:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipo 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 periodo 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.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta 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 POLÍTICAS 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 sí, y sólo sí 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 reconozca 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 definidos para 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.

**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.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)****m) Reconocimientos de ingresos (Continuación)**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 período 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, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo 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 período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo si 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 período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

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

Al final de cada período, 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.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

**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. Al 31 de diciembre del 2012 se utilizó esta reserva para cubrir pérdidas en las operaciones, por US \$ 90.853

**s) Pronunciamientos contables y su aplicación**

Las siguientes Normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

Norma	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Período que comience a partir del 1 de julio del 2009.
NIIF 3: Combinaciones de negocios	Período anual sobre el que se informe que comience a partir del de junio de 2007.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2007.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)****s) Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

Norma	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIC 1: Prestación de estados financieros	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2009.
NIC 7: Estado de flujos de efectivo	Períodos que comiencen a partir del 1 de enero del 1994.
NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	Períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.
NIC 10: Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	Períodos que comiencen a partir del 1 de enero del 2005.
NIC 12: Impuesto a las ganancias	Períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 1998.
NIC 16: Propiedades, planta y equipo	Períodos que comiencen a partir del 1 de enero del 2005.
NIC 17: Arrendamientos	Períodos que comiencen a partir del 1 de enero del 2005.
NIC 18: Ingresos de actividades ordinarias	Períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 1995.
NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas	Períodos que comiencen a partir del 1 de enero del 2011.
NIC 26: Contabilización e información Financiera sobre planes de beneficio por retiro	Períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 1988.
NIC 32: Instrumentos financieros: presentación	Períodos que comiencen a partir del 1 de enero del 2005.
NIC 36: Deterioro del valor de los activos	Períodos que comiencen a partir del 31 de marzo del 2004.
NIC 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes	Períodos que comiencen a partir del 1 de julio de 1999.
NIC 38: Activos intangibles	Períodos que comiencen a partir del 31 de marzo del 2004.
NIC 39: Instrumentos financieros: reconocimiento y medición	Períodos que comiencen a partir del 1 de enero del 2005.

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

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)****s) Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

Las siguientes Normas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no están vigentes:

<b>Norma</b>	<b>Fecha de Aplicación Obligatoria</b>
NIF 9: Instrumentos financieros	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2013.
NIF 10: Estados financieros consolidados	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2013.
NIF 11: Acuerdos conjuntos	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2013..
NIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2013.
NIF 13: Medición del valor razonable	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2013.
NIC 19: Beneficios a los empleados	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2013.
NIC 27: Estados financieros separados	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2013..
NIC 28: Inversiones en asociados y negocios conjuntos	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2013.

Estas nuevas normas están disponibles para su aplicación a partir del 1 de enero del 2013. El impacto potencial de la adopción de estas Normas en los estados financieros de la Compañía, aún no han sido determinados.

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

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 (NIIF) 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 NIIF 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 NIIF.

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**

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

**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)**Uso del valor razonable como costo atribuido (Continuación)

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.

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.

**c) 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 al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

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

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

- e) **Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Continuación)**
- 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 para 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 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 de inventarios 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 deterioro de 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 para empleados:** Al 31 de diciembre, los estados financieros no incluían los valores de beneficios definidos para empleados por jubilación y deshaucio; según análisis efectuado por la compañía Actuaría 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.

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

- c) **Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Continuación)**
- 9) **Reconocimiento de impuestos diferidos activo y pasivo:** 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.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

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

**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**

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

**NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre y enero 1, comprende:

	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
Valores a depositar	11.716	2.602	382
Caja chica	2.300	2.100	1.930
Bancos	303.628	38.773	18.800
Inversiones corrientes	-	-	60.000
	<u>317.644</u>	<u>43.475</u>	<u>81.112</u>

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

Al 31 de diciembre y enero 1, comprende:

	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
Clientes	1.760.300	1.092.383	625.071
Funcionarios y empleados	26.177	90.471	4.264
Anticipos a proveedores	65.296	13.033	25.750
Otros	188.654	64.918	42.978
	<u>2.040.427</u>	<u>1.260.805</u>	<u>698.063</u>
Provisión cuentas dudosos cobro	(149.360)	(105.049)	(224.324)
Costo amortizado	(3.371)	(2.558)	(2.269)
	<u>1.887.696</u>	<u>1.153.198</u>	<u>471.470</u>

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo al inicio del año	(105.049)	(224.324)
Efectos por aplicación de NIIF	(46.190)	116.755
Provisión del año	-	-
Bajas	<u>1.878</u>	<u>2.520</u>
Saldo al final del año	<u>(149.361)</u>	<u>(105.049)</u>

**NOTA 6 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre y enero 1, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
IVA Crédito Tributario	278	-	-
Retenciones en la fuente años anteriores	4.752	5.441	45.474
Retenciones en la fuente año actual	92.108	50.072	56.825
Pagos en exceso SRI	2.468	3.373	-
	<u>99.606</u>	<u>58.886</u>	<u>102.299</u>

**NOTA 7 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre y enero 1, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Inventario de medicinas e insumos hospitalarios	3.358.849	953.365	587.568
Importaciones en tránsito	69.505	10.299	1.777
	<u>3.428.354</u>	<u>963.664</u>	<u>589.345</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	63.452	14.621
Ajustes	<u>(19.137)</u>	<u>48.831</u>
Saldo al final del año	<u>44.316</u>	<u>63.452</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	14.604	34.800
Ajustes	<u>130.084</u>	<u>(20.196)</u>
Saldo al final del año	<u>144.688</u>	<u>14.604</u>

Durante el año 2012 y 2011 la Compañía dio de baja US\$26.950 y US\$ 20.195 respectivamente con cargo directo a resultados del año.

**NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre y enero 1, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>	
<b>No depreciables:</b>				
Terrenos	205.520	-	-	
Construcciones en curso	67.663	-	-	
<b>Depreciables:</b>				
Edificios	313.076	-	-	20
Vehículos	169.606	114.382	76.909	5
Equipo de computación	50.704	41.067	38.067	3
Muebles y enseres	42.983	39.868	38.797	10
Equipo de oficina	12.750	11.881	11.657	10
Instalaciones	11.202	11.202	11.202	10
	<u>873.504</u>	<u>218.400</u>	<u>176.632</u>	
Depreciación acumulada	<u>(162.087)</u>	<u>(120.157)</u>	<u>(86.689)</u>	
	<u>711.417</u>	<u>98.243</u>	<u>89.943</u>	

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año, neto	98.243	89.943
Adiciones	655.104	41.768
Depreciación	<u>(41.930)</u>	<u>(33.468)</u>
Saldo al final del año, neto	<u>711.417</u>	<u>98.243</u>

**NOTA 9 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre y enero 1, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar	(166.666)	(118.983)	(116.561)
Inventarios	(205.973)	(95.026)	(56.815)
Propiedad, planta y equipo	(37)	(2.853)	(5.891)
Cuentas por pagar	17.553	8.340	9.408
Desahucio	(10.442)	(7.759)	-
Jubilación patronal	(135.965)	(25.488)	-
Subtotal	<u>(501.530)</u>	<u>(241.769)</u>	<u>(169.859)</u>
Porcentaje de impuesto a la renta	<u>23%</u>	<u>24%</u>	<u>25%</u>
Neto	<u>115.351</u>	<u>58.025</u>	<u>42.465</u>
Activo	<u>119.796</u>	<u>60.452</u>	<u>47.227</u>
Pasivo	<u>(4.445)</u>	<u>(2.427)</u>	<u>(4.762)</u>

El movimiento del pasivo por impuestos diferidos fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo Inicial	(2.427)	(4.762)
Adiciones	6.872	-
Consumos	-	(2.335)
Saldo Final	<u>4.445</u>	<u>(2.427)</u>

El movimiento del activo por impuestos diferidos fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo Inicial	60.452	47.227
Adiciones	59.344	13.225
Consumos	-	-
Saldo Final	<u>119.796</u>	<u>60.452</u>

**NOTA 10 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre y enero 1, comprende:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Sobregiro bancario	-	54.311	236.339
Préstamos bancarios	-	540.352	382.399
	-	594.663	618.738
(Menos):			
Porción no corriente	-	(10.583)	-
Obligaciones con instituciones financieras corriente	-	584.080	618.738

Un resumen de los préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	Corriente	No corriente	Total
<b><u>Banco del Pacífico S. A.</u></b>			
Crédito hipotecario con vencimiento en enero del 2012 devenga una tasa de interés anual del 11.23%	150.000	-	150.000
Crédito hipotecario con vencimiento en febrero del 2012 devenga una tasa de interés anual del 11.23%	125.000	-	125.000
Crédito hipotecario con vencimiento en junio del 2012 devenga una tasa de interés anual del 9.76%	<u>150.000</u>	-	<u>150.000</u>
(1)	<u>425.000</u>	-	<u>425.000</u>
<b><u>Banco Pichincha C. A.</u></b>			
Crédito hipotecario con vencimiento en junio del 2012 devenga una tasa de interés anual del 11.20%. (1)	75.000	-	75.000
Crédito hipotecario con vencimiento en junio del 2012 devenga una tasa de interés anual del 11.20%. (1)	25.000	-	25.000
Crédito prendario con vencimiento en mayo del 2013 devenga una tasa de interés anual del 11.20%. (2)	<u>4.679</u>	<u>10.583</u>	<u>15.352</u>
	<u>104.769</u>	<u>10.583</u>	<u>115.352</u>
	<u>529.769</u>	<u>10.583</u>	<u>540.352</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2011, el total de la deuda se encontraba garantizada con dos hipotecas abiertas sobre inmuebles de propiedad del principal accionista y su cónyuge.

(2) Para el año 2011, el total de la deuda se encuentra garantizada con prenda comercial de tres vehículos tipo furgoneta, marca Chevrolet N200 VAN que fueron adquiridas con este financiamiento.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha cancelado todos sus créditos con instituciones financieras.

**NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre y enero 1, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar:			
Proveedor nacionales	5.077.602	1.812.288	1.475.651
Anticipo Clientes	214.107	224.971	218.790
Varios	312.843	107.081	31.999
	<u>5.604.552</u>	<u>2.144.340</u>	<u>1.726.440</u>

**NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre y enero 1, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta por pagar ( Nota 16 )	119.770	68.126	92.867
Impuesto al valor agregado	212	-	359
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	19.149	5.127	8.222
Retenciones en la fuente de IVA	10.979	857	1.447
	<u>150.110</u>	<u>74.110</u>	<u>102.895</u>

**NOTA 13 – PROVISIONES**

Al 31 de diciembre y enero 1, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Décimo tercer sueldo	7.958	5.342	5.740
Décimo cuarto sueldo	5.102	4.046	3.484
Vacaciones	-	-	14.670
Sueldos por pagar	241.222	39.000	4.041
Participación a trabajadores	126.619	53.174	13.664
	<u>380.901</u>	<u>101.562</u>	<u>41.599</u>

**NOTA 14 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre y enero 1, comprende:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Provisión para jubilación patronal	135.965	25.488	-
Provisión para desahucio	10.442	7.759	-
	<u>146.407</u>	<u>33.247</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**

El capital social al 1 de enero del 2011 se encontraba conformado por 281.700 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, totalmente pagadas.

En marzo del 2011, la Compañía inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito, un aumento de capital por US\$450.000 mediante Aportes para futuras capitalizaciones por US\$73.961 y compensación de cuentas por pagar accionistas por US\$376.039, con lo cual, al 31 de diciembre del 2011 el capital social se encuentra conformado por 731.700 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una totalmente pagadas.

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.

**NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA**

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

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Utilidad antes de laprovisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	844.124	354.494
Partidas no consideradas para el 15% e impuesto a la renta	-	-
<b>Base para participación de utilidades</b>	<b>844.124</b>	<b>354.494</b>
Provisión para participación a trabajadores en las utilidades	(126.619)	(53.174)
Efectos NIIF	(57.328)	36.712
	660.177	338.032
Efectos NIIF	57.328	(36.712)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>717.505</b>	<b>301.320</b>
Deducciones por remuneraciones a discapacitados	(359.325)	(55.500)
Gastos no deducibles	289.790	83.843
Otros gastos no deducibles	3.205	41.279
	651.175	370.942
<b>Base tributaria</b>	<b>651.175</b>	<b>370.942</b>
Utilidad a capitalizar	(300.000)	(209.000)
	351.175	161.942
<b>Impuesto a la renta del año ( Nota 12 )</b>	<b>119.770</b>	<b>68.126</b>
<b>Anticipo y retenciones del impuesto a la renta, neto</b>	<b>96.860</b>	<b>23.410</b>
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>22.910</b>	<b>44.716</b>
<b>Anticipo mínimo</b>	<b>46.938</b>	<b>44.716</b>
<b>Activo:</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo Inicial al 1 de enero del	58,886	102,299
Retenciones en la fuente del año	92,108	50,072
Compensación con retenciones en la fuente	(68,126)	(92,867)
Ajuste	16,460	(618)
	99,328	58,886
<b>Pasivo:</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo Inicial al 1 de enero del	68,126	92,867
Impuesto a la renta provisionado	119,770	68,126
Compensación con retenciones en la fuente	(68,126)	(92,867)
Pagos	-	-
	119,770	68,126

**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 USD 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 2009 al 2012, 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 2013 según la fórmula antes indicada es de US\$80.725.

**Estudio de precios de transferencia**

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 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 período 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 período 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.

**NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)****Determinación el anticipo del impuesto a la renta (Continuación)**

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 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 período 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-DGERCGC12-0089 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 sólo 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, y enero 1 comprende:

	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>			
Alimentos Clínicos Nutrívita S. A.	28.471	-	-
Nefrology Medicronic S. A.	343.088	344.982	401.357
Constructora Piedra - Naranjo S. A.	442.673	699.907	723.542
Distribuidora Farmaceutica Biosegna S. A.	122.747	41.100	176.909
Zhegalkrecom S. A.	13.275	16.665	45.436
	<u>950.254</u>	<u>1.102.654</u>	<u>1.347.244</u>
Accionistas	222.848	380.807	370.000
	<u>1.173.102</u>	<u>1.483.461</u>	<u>1.717.244</u>
<b>Cuentas por pagar</b>			
Miguel Piedra Naranjo	7.283	12.638	369.875
Sandra Piedra Naranjo	403	25.665	19.467
Alimentos Clínicos Nutrívita S. A.	-	20.827	-
<b>TOTAL</b>	<u>7.686</u>	<u>59.130</u>	<u>389.342</u>

**NOTA 17 – COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

Durante el 2012 y 2011 las principales transacciones, no en su totalidad, realizadas con compañías y partes relacionadas fue como sigue:

**2012**

	Constructora Piedra Naranjo S. A.	Nefrology Medicronic S. A.	Distribuidora Biosegna S. A.º	Alimentos Clínicos Nutrivida S. A.	Zhegal Krecom 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 de	-	-	-	-	14,807	-
Compensación de créditos	-	-	(235,052)	-	-	-
Baja de cuentas de pasivo	-	-	-	-	-	5,617

**2011**

	Constructora Piedra Naranjo S. A.	Nefrology Medicronic S. A.	Distribuidora Biosegna S. A.º	Alimentos Clínicos Nutrivida S. A.	Zhegal Krecom S.A.	Accionistas
Cruce de cuentas activo	-	-	55,728	-	-	-
Cobros efectuados	21,158	40,800	9,839	72,000	20,000	-
Préstamos entregados	-	-	136,200	-	7,500	10,807
Pagos por cuenta de	-	-	373,644	65,007	19,824	-
Premios	-	-	-	-	-	25,000
Compensación de créditos	-	-	-	-	-	(376,039)
Cruce de cuentas pasivo	-	-	(591,694)	(13,834)	(34,130)	-

**NOTA 18 – 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.

**NOTA 18 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Continuación)**

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:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Efectivo y equivalentes de efectivo	317,644	43,475	\$1,112
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:	1,887,696	1,153,198	471,470
Cuentas por cobra compañías relacionadas	1,173,102	1,483,461	1,717,244
	<u>3,378,442</u>	<u>2,680,134</u>	<u>2,269,826</u>

**Deterioro de cuentas por cobrar**

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

	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011		Enero 1, 2011	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Corriente	1,032,746	-	698,716	-	284,296	-
Vencidos entre 1-30	278,295	2,782	155,892	1,559	31,110	311
Vencidos entre 31-60	83,770	8,377	91,378	9,138	36,455	3,646
Vencidos entre 61 a 90	188,122	37,624	34,583	6,917	14,647	2,929
Vencidos entre 91 a 120	41,219	20,609	8,567	4,283	6,762	3,381
Vencidos superior 121	136,148	79,968	103,247	83,152	251,801	214,057
	<u>1,760,300</u>	<u>149,360</u>	<u>1,092,383</u>	<u>105,049</u>	<u>625,071</u>	<u>224,324</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.

Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 18 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Continuación)**

**Riesgo de liquidez (Continuación)**

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

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Activo corriente	6,927,099	3,711,620	2,972,361
Pasivo corriente	6,874,049	2,963,222	2,879,014
Índice de liquidez	<u>1.01</u>	<u>1.25</u>	<u>1.03</u>

**Riesgo de capital**

La Gerencia 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 19 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES E INFORME DE AUDITORÍA:**

Al 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	Crédito	
<b>Activo:</b>				
Otras cuentas por cobrar	919,454	-	730,800	188,654
	<u>919,454</u>	<u>-</u>	<u>730,800</u>	<u>188,654</u>
<b>Pasivo:</b>				
Proveedores nacionales	5,808,402	730,800	-	5,077,602
	<u>5,808,402</u>	<u>730,800</u>	<u>-</u>	<u>5,077,602</u>
	<u>(4,888,948)</u>	<u>730,800</u>	<u>730,800</u>	<u>(4,888,948)</u>

**2011:**

	Ajustes y Reclasificaciones			Según informe de auditoría
	Según registros contables	Débito	Crédito	
<b>Activo:</b>				
Otras cuentas por cobrar	697,705	-	659,981	37,724
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	-	659,981	-	659,981
	<u>697,705</u>	<u>659,981</u>	<u>659,981</u>	<u>697,705</u>
<b>Pasivo:</b>				
Sueldos por pagar	64,000	25,000	-	39,000
Otras cuentas por pagar	102,934	20,827	-	82,107
Cuentas por pagar compañías relacionadas	13,303	-	45,827	59,130
	<u>180,237</u>	<u>45,827</u>	<u>45,827</u>	<u>180,237</u>

**NOTA 20 - 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. Período 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 2012 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 21 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 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.

---