AUDITORES

SOLVER

CONTADORES

BANDA VANONI CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

BANDA VANONI CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

US$: Expresado en dólares
NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
BANDA VANONI CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BANDA VANONI CÍA. LTDA.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

AUDITORES SOLVER CONTADORES

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **BANDA VANONI CÍA. LTDA.,** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo para el cierre de los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **BANDA VANONI CÍA. LTDA.,** al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 18 de marzo del 2014

Christian Valenzuela
Socio
Registro. 28376
RUC 1711733897001

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750

BANDA VANONI CÍA LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	6	174.089	149.612
Inversiones	7	219.644	200.000
Cuentas por cobrar			
Clientes	8	717.665	778.313
Otras cuentas por cobrar	9	155.246	98.061
Inventarios	10	1.163.344	1.168.436
Impuestos corrientes	11	92.863	100.541
Total activo corriente		2.522.851	2.494.963
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y equipos - neto	12	567.562	572.102
Otras cuentas por cobrar		84.089	74.364
Activos por impuestos diferidos	23b	15.474	15.474
Total activo no corriente		667.125	661.940
TOTAL ACTIVO		**3.189.976**	**3.156.903**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	13	425.690	358.636
Obligaciones financieras	14	45.242	142.086
Obligaciones con socios y terceros	18	38.671	179.223
Pasivos por impuestos corrientes	15	183.284	198.646
Obligaciones laborales	16	86.701	70.493
Otros pasivos	17	106.226	133.399
Total pasivo corriente		885.814	1.082.483
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con socios y terceros	18	655.015	662.683
Obligación por beneficios empleados		7.721	
Jubilación patronal y desahucio	19	25.072	18.250
Total pasivo no corriente		687.808	680.933
TOTAL PASIVO		**1.573.622**	**1.763.416**
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	20	1.616.354	1.393.487
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.189.976**	**3.156.903**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Ana Lucia Banda
REPRESENTANTE LEGAL

Nelly López
CONTADOR

BANDA VANONI CÍA LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

	Nota	2013	2012
INGRESOS			
Bienes		3.310.216	3.063.991
Servicios		4.152	6.262
Otros ingresos		21.749	39.902
Total ingresos	21	3.336.117	3.110.155
COSTOS			
Costo de ventas	22	1.694.518	1.619.323
Total costos de ventas		1.694.518	1.619.323
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos		626.625	667.665
Gastos de ventas		531.921	477.724
Gastos financieros		128.523	104.579
Total gastos operacionales	22	1.287.069	1.249.968
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		354.530	240.864
Participación trabajadores	23	53.179	36.130
Impuesto a la renta	23	78.484	65.911
Impuesto a la renta diferido	23b	-	(6.344)
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERIODOS		222.867	145.167

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Ana Lucía Banda
REPRESENTANTE LEGAL

Nelly López
CONTADOR

BANDA VANONI CÍA LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

	Nota	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados: Resultados acumuladas	Resultados acumulados: Resultados por aplicación de NIIF por 1ra vez	Resultado integral	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011		**20.000**	**658.178**	**865**	**17.116**	**342.363**	**(52.984)**	**262.782**	**1.248.320**
Transferencia a resultados acumulados						262.782		(262.782)	-
Transferencia a reserva facultativa					13.741	(13.741)			-
Resultado integral								145.167	145.167
Transferencia a reserva Legal				6.941				(6.941)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	20	**20.000**	**658.178**	**7.806**	**30.857**	**591.404**	**(52.984)**	**138.226**	**1.393.487**
Apropiación de reserva facultativa					27.645			(27.645)	-
Transferencia a resultados acumulados						110.581		(110.581)	-
Resultado integral								222.867	222.867
Saldos al 31 de diciembre del 2013	20	**20.000**	**658.178**	**7.806**	**58.502**	**701.985**	**(52.984)**	**222.867**	**1.616.354**

Ana Lucía Banda
REPRESENTANTE LEGAL

Nelly López
CONTADOR

BANDA VANONI CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2013	2012
Efectivo provisto por clientes	3.339.580	2.748.189
Efectivo utilizado en proveedores	(2.124.385)	(2.181.555)
Efectivo utilizado en empleados	(807.634)	(747.277)
Efectivo utilizado en otros	(9.725)	(39.313)
Efectivo utilizado en impuestos corrientes	(86.168)	(253)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	311.668	(220.209)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedades y equipos	(22.483)	(142.677)
Efectivo (utilizado en) provisto por inversiones financieras	(19.644)	306.524
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	(42.127)	163.847
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en socios	(96.844)	(2.378)
Efectivo (utilizado en) provisto por terceros	(148.220)	205.484
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(245.064)	203.106
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	24.477	146.744
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	149.612	2.868
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	174.089	149.612

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Ana Lucía Banda
REPRESENTANTE LEGAL

Nelly López
CONTADOR

BANDA VANONI CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN ENTRE RESULTADO INTEGRAL Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR LOS PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

	2013	2012
Resultado integral	222.867	145.167
Partidas de conciliación entre resultado integral y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	27.023	22.844
Beneficios sociales	47.565	37.701
Participación trabajadores	53.179	36.130
Impuesto a la renta	78.484	65.911
Impuesto diferido		(6.344)
Resultado integral conciliado	429.118	301.409
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar	60.648	(361.966)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(57.185)	175.039
Disminución (aumento) de inventarios	5.092	(311.129)
Disminución de impuestos corrientes	7.678	76.219
Aumento de otras cuentas por cobrar	(9.725)	(39.313)
Aumento de cuentas por pagar comerciales	67.054	90.918
Disminución de pasivos por impuestos corrientes	(93.846)	(76.472)
Disminución de obligaciones laborales	(69.993)	(79.503)
(Disminución) aumento de cuentas por pagar	(27.173)	4.589
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	311.668	(220.209)

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Ana Lucia Banda
REPRESENTANTE LEGAL

Nelly López
CONTADOR

BANDA VANONI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

BANDA VANONI CÍA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 11 de mayo del 2004, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

La Compañía tiene como objeto principal la compra venta, representación distribución, comercialización, importación y exportación de equipos, bienes e insumos médicos y de sus piezas, partes y repuestos, así como, la capacitación y adiestramiento del personal para el manejo de dichos equipos.

2. BASES DE PREPARACIÓN

BANDA VANONI CÍA. LTDA., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

- **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

BANDA VANONI CÍA. LTDA., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

- **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);

- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los estados de resultados integrales, 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 la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➢ Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➢ Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➢ Estimaciones y juicios contables

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Provisión de cuentas incobrables

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.
Jubilación Patronal y Desahucio

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

➢ Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **BANDA VANONI CÍA. LTDA.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

➢ Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a seis meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

➢ Inversiones

Las inversiones a corto plazo, corresponden a inversiones en renta fija adquiridas en Casas de Valores que son inmediatamente convertibles a cifras de efectivo conocidas, las cuales están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

➢ Cuentas por cobrar clientes y provisión de cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

- **Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro que se reconocen por anticipos entregados a proveedores locales y empleados.

- **Inventarios**

Los inventarios para la venta se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo de inventarios de consumo comprende los suministros y materiales registrados al costo de adquisición en dólares. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo del costo para reconocer esas eventuales pérdidas.

- **Propiedades y equipos**

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables). A excepción de los terrenos que no son objeto de depreciación.

1. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquél que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedad y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

- **Depreciación de propiedades y equipos**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas, los porcentajes de depreciación y los porcentajes a ser considerados como valor residual son los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10	0%
Equipos de computación	3	0%
Vehículos	5	40%
Edificios	20	50%
Maquinaria y equipo	10	0%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

- **Activos financieros**

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

- **Deterioro del valor de los activos**

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

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados 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 ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

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

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

- **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

- **Obligaciones con Instituciones Financieras y terceros**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2013 está gravada a la tasa del 22% (23% para el 2012). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

- **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

- **Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

- **Obligaciones laborales**

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en un misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

➢ **Beneficio por retiro de ejecutivos**

Corresponde a las provisiones efectuadas por beneficios de retiro de ejecutivos, los cuales son registrados en base a estudios actuariales, considerando los parámetros establecidos en la NIC 19 para beneficios post-empleo.

➢ **Capital social**

Las participaciones de los Socios se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas, los resultados acumulados y el resultado integral.

➢ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los bienes y prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

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

➢ **Reconocimiento de costos y gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por 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.

➢ **Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

- **Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **BANDA VANONI CÍA. LTDA.,** respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigencia

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigencia	Fecha estimada de aplicación en la Compañía
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 11 – Acuerdos de negocios conjuntos	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 14 – Cuentas por regulaciones diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmiendas a la NIIF 7 - Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigencia	Fecha estimada de aplicación en la Compañía
Enmiendas a la NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009 – 2011	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

No existen otras NIIF o interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros

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

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

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

* ***Riesgo de crédito***

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **BANDA VANONI CÍA. LTDA.**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes que en su mayoría son entidades de salud pública; sin embargo, se encuentra expuesta a que los plazos de crédito no se cumplan debido a los procesos de gestión para aprobación de facturas por parte de las autoridades públicas. La compañía constantemente evalúa el tiempo de crédito concedido y realiza las gestiones necesarias para que la cartera pueda ser recuperada dentro de los plazos programados.

* ***Riesgo de liquidez***

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

Como política fundamental, la Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

* ***Riesgo de Mercado***

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

* ***Riesgo de Tasa de Interés***

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

* ***Riesgo de Moneda***

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo relacionado con l amoneda en curso.

* ***Gestión del capital***

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2013	2012
Total pasivos	1.573.622	1.763.416
Menos: efectivo	(174.089)	(149.612)
Deuda neta	1.399.533	1.613.804
Total Patrimonio	1.616.354	1.393.487
Índice deuda – patrimonio ajustado	0,87	1,16

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Los saldos que la Compañía mantiene en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se encuentran conformados por:

	2013	2012
Cajas chicas	1.250	850
Banco Pichincha	81.622	123.561
Banco Bolivariano	91.217	25.201
Total	**174.089**	**149.612**

7. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía mantiene las siguientes inversiones:

2013		
Institución	**Capital**	**Observaciones**
Guerrero y Cornejo Cía. Ltda.	185.144	Inversión con un interés anual del 9.00% con pago trimestral, vence el 20/05/2014.
Constructora Moviec S.A.	34.500	Inversión con un interés anual del 9.50% con pago trimestral, vence el 16/06/2014.
	219.644	

	2012	
Institución	**Capital**	**Observaciones**
Fideicomiso Vitro	200.000	Inversión con un interés anual del 12.00% con pago trimestral, vence el 14/junio/2013.
Total	**200.000**	

8. CLIENTES

Las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

	2013	2012
Clientes **(1)**	721.591	783.063
(-) Provisión incobrables **(2)**	(3.926)	(4.750)
Total	**717.665**	**778.313**

(1) Los principales clientes se detallan a continuación:

	2013	2012
Hospital Luis Vernaza	131.793	87.744
María Fernanda Guilcapi	100.974	-
Hospital. Enrique Sotomayor	52.411	17.613
Safety Medical	41.720	-
Cr Global Products	28.952	-
Hospital Pediátrico Baca Ortiz	25.433	-
Hospital Pediátrico Dr. Roberto Gilbert	24.376	16.881
Hospital Regional José Carrasco Arteaga	10.490	25.099
Hospital Carlos Andrade Marín	9.286	77.618
Hospital San Francisco de Quito	1.554	24.727
Hospital Manuel Ignacio Monteros	546	15.452
Vicepresidencia de la República del Ecuador	-	190.091
Hospital Teodoro Maldonado Carbo	-	56.413
Otros Clientes	294.056	271.425
	721.591	**783.063**

(2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de la provisión para incobrables es como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio	4.750	4.750
Baja	(824)	-
Saldo al final	**3.926**	**4.750**

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están compuestas por:

	2013	2012
Anticipo a proveedores	122.386	71.551
Anticipo empleados	19.941	5.690
Terceros	8.270	10.313
Garantías	4.649	8.491
Otros	-	2.016
Total	**155.246**	**98.061**

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los inventarios se encuentran clasificados por el tipo de productos existentes en bodegas y están compuestos por:

	2013	2012
Suministros	974.061	985.067
Equipo médico	107.308	105.465
Instrumental médico	52.098	48.383
Otros productos	29.877	29.521
Total	**1.163.344**	**1.168.436**

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores que componen los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden a los créditos fiscales en retenciones y anticipo de impuesto a la renta y al Impuesto al Valor Agregado en compras, como se presentan a continuación:

	2013	2012
IVA Crédito Tributario	49.969	74.992
Impuestos retenidos	34.645	25.549
Anticipo Impuesto a la Renta	8.249	
Total	**92.863**	**100.541**

12. PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedad y equipo para los años 2013 y 2012 es como sigue:

2013			
Cuenta	**Saldo al inicio**	**Adiciones**	**Saldo al final**
Terrenos	325.000		325.000
Muebles y enseres	5.206		5.206
Vehículos	116.481		116.481
Maquinaria y equipos	28.194	830	29.024
Equipo de computación	13.682	10.863	24.545
Edificios	131.386	10.790	142.176
	619.949	**22.483**	**642.432**
(-) Depreciación acumulada	(47.847)	(27.023)	(74.870)
Total	**572.102**	**(4.540)**	**567.562**

2012			
Cuenta	**Saldo al inicio**	**Adiciones**	**Saldo al final**
Terrenos	325.000		325.000
Muebles y enseres	2.025	3.181	5.206
Vehículos	96.838	19.643	116.481
Maquinaria y equipos	28.194		28.194
Equipo de computación	5.979	7.703	13.682
Edificios	19.236	112.150	131.386
	477.272	**142.677**	**619.949**
(-) Depreciación acumulada	(25.003)	(22.844)	(47.847)
Total	**452.269**	**119.833**	**572.102**

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas por pagar comerciales están conformadas por:

	2013	**2012**
Proveedores del exterior	321.870	274.479
Proveedores nacionales	103.820	84.157
Total	**425.690**	**358.636**

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los valores por Obligaciones financieras y con terceros corresponden a:

2013

Detalle	Valor	Observaciones
Banco del Pichincha	45.242	Carta de crédito para importación a 150 días con una tasa del 4.06%, vence el 28/02/2014
Total	**45.242**	

2012

Detalle	Valor	Observaciones
Banco del Pichincha	71.499	Carta de crédito para importación a 150 días con una tasa del 4.06%, vence el 25/feb/2013
Banco del Pichincha	46.087	Carta de crédito para importación a 150 días con una tasa del 4.06%, vence el 09/ene/2013
Banco Bolivariano	12.622	Préstamo a 18 meses y tasa nominal anual 9.63%, vence el 18/10/2013
Banco Bolivariano	11.607	Préstamo a 24 meses y tasa nominal anual 9.72% vence el 05/07/2013
Banco Bolivariano	271	Crédito comercial a 24 meses y tasa efectiva del 10.21% reajustable cada 90 días, vence el 04/01/2013
Total	**142.086**	

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los valores por impuestos corrientes están compuestos por:

	2013	2012
Impuesto a la renta por pagar	78.484	65.911
IVA por pagar	77.111	92.954
Retenciones de IVA	15.523	21.997
Retenciones en la fuente	12.166	17.784
Total	**183.284**	**198.646**

16. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden a:

	2013	2012
Participación 15% a trabajadores	53.179	36.130
Beneficios sociales por pagar	24.208	26.786
IESS por pagar	9.314	7.577
Total	**86.701**	**70.493**

17. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos por conceptos de otros pasivos comprenden:

	2013	2012
Anticipo clientes	68.839	394
Intereses de terceros	37.196	52.085
Varios	191	-
Ingresos por realizar	-	80.920
Total	**106.226**	**133.399**

18. OBLIGACIONES CON SOCIOS Y TERCEROS

Las cuentas de socios y terceros pendientes de pago al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a préstamos concedidos para la continuidad de las operaciones de la compañía. Los valores adeudados corresponden a:

	2013	2012
Corto plazo		
Banda Gilberto	38.671	179.223
Corto plazo total	**38.671**	**179.223**
Largo Plazo		
Vanoni Rosario	271.947	271.974
Banda Analucía	108.423	147.110
Banda María Paulina	88.328	74.828
Banda Ricardo	58.253	52.707
Vanoni Magdalena	53.282	53.282
Banda Gilberto	50.282	42.782
Varios	20.000	20.000
Pérez Tatiana	4,500	-
Largo plazo total	**655.015**	**662.683**
Total	**693.686**	**841.906**

La compañía reconoce un 8% de interés anual sobre los saldos. No existen fechas de vencimiento de las obligaciones.

19. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La jubilación patronal y la bonificación por desahucio han sido registradas basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las obligaciones por beneficios definidos.

La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

El saldo de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de US$ 25.072 y US$18.250 respectivamente y se encuentra detallado de la siguiente forma:

	2013	2012
Jubilación Patronal		
Saldo al inicio	14.492	9.491
Adiciones	3.234	5.001
Saldo al final	**17.726**	**14.492**
Bonificación por Desahucio		
Saldo al inicio	3.758	2.454
Adiciones	3.588	1.304
Saldo al final	**7.346**	**3.758**
Total Jubilación Patronal y Desahucio	**25.072**	**18.250**

20. PATRIMONIO

Capital Social

El capital social es de US$ 20.000 y está conformado por 200 participaciones de US $100,00 cada una.

Aportes para futura capitalización

El saldo de esta cuenta corresponde a las aportaciones de inventarios que fueron realizadas luego de la constitución de la Compañía, tal como consta en las actas de Juntas de Socios; su saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se presenta en US$ 658.178 respectivamente.

Reserva Legal

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

Reserva Facultativa

De acuerdo con la cláusula novena de la escritura de constitución, de las utilidades líquidas, la Compañía destinará un valor del 20% para constituir una reserva facultativa, la misma que estará a disposición de la compañía para los casos que la junta de socios considere necesaria.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus socios.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

21. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los ingresos se componen de:

	2013	2012
Suministros médicos	3.095.630	2.648.414
Órtesis y prótesis	178.578	365.384
Instrumental médico	75.331	79.978
Equipo médico	104.247	52.046
Servicios	4.152	6.262
Otros ingresos	21.750	39.902
Subtotal	**3.479.688**	**3.191.986**
Devolución en ventas	(136.320)	(67.361)
Descuento en ventas	(7.251)	(14.470)
Subtotal	**(143.571)**	**(81.831)**
Total	**3.336.117**	**3.110.155**

22. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los costos y gastos generados por la operación del negocio son los siguientes:

	2013	2012
Costos		
Equipo Médico	74.359	22.359
Instrumental	35.290	36.133
Suministros	1.542.298	1.374.248
Servicios	839	769
Órtesis y prótesis	123.064	222.313
Devoluciones	(81.332)	(36.499)
Total costos	**1.694.518**	**1.619.323**
Gastos administrativos		
Sueldos	117.412	114.916
Comisiones	6.586	106.049
Mantenimiento de Edificios	20.875	84.350
Trámites Legales	34.740	50.371
Arriendos	35.547	46.566
Honorarios Servicios Profesionales	28.603	36.599
Bono de Eficiencia/Educación	147.763	27.104
Varios	235.099	201.710
Total gastos administrativos	**626.625**	**667.665**

	2013	2012
Gastos de ventas		
Sueldos	192.335	171.547
Comisiones	42.516	68.237
Bono de Eficiencia / Educación	62.081	27.606
Aporte Patronal IESS	33.408	23.038
Varios	201.581	187.296
Total gasto de ventas	**531.921**	**477.724**
Gastos financieros		
Otros Intereses	61.215	59.187
Retención por Cambio de Divisas	64.021	38.490
Varios	3.287	6.902
Total gastos financieros	**128.523**	**104.579**
Total gastos	**1.287.069**	**1.249.968**
Total costos y gastos	**2.981.587**	**2.869.291**

23. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2013 y 2012 se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado. Este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2013 y 2012 fueron las siguientes:

	2013	2012
Utilidad contable	354.530	240.864
(-) 15% Participación trabajadores	53.179	36.130
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la Renta único	55.396	
(+) Gastos no deducibles		81.836
(=) Utilidad gravable / Base Imponible	356.747	286.570
Impuesto Renta 22% y 23%		
(=) Impuesto causado	78.484	65.911
Anticipo de impuesto a la renta del período	33.798	56.707
Impuesto a la renta determinado	78.484	65.911
(-) Retención en la fuente	34.645	25.549
(=) Impuesto a pagar	**35.590**	**40.362**
Gasto impuesto a la renta	78.484	65.911
Impuesto a la renta diferido		(6.344)
Gasto impuesto a la renta del año	**78.484**	**59.567**

b. Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los activos por impuestos diferidos se presentan en US$ 15.474 respectivamente.

La composición de los activos por impuestos diferidos corresponde a la determinación de las siguientes diferencias temporarias:

Activos por impuestos diferidos	Diferencia temporaria	Tasa	AID
Provisión de intereses	52.084	22%	11.459
Jubilación patronal y desahucio	18.250	22%	4.015
Total	**70.334**		**15.474**

En el año 2013 no se registró el consumo de los activos por impuestos diferidos, debido a que los socios no facturaron los valores de intereses establecidos en años anteriores.

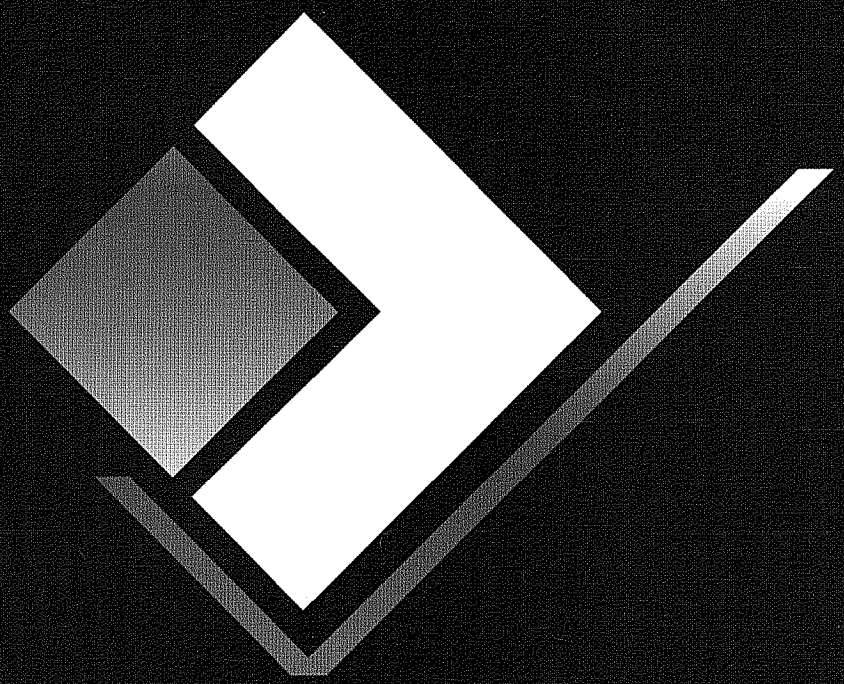
c. Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2011 al 2013.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha de preparación de nuestro informe 18 de marzo del 2014 no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

www.auditsolver.com



Pablo Herrera OE4-23 y Av. América Segundo Piso
Teléfonos: 244-1030
099-801-1229 (movi); 099-756-6259 (claro)
E-mail: contactos@auditsolver.com