

H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía H.M.O Systems del Ecuador S.A., se constituyó en la ciudad de Quito, el 28 de marzo del 2005 y su actividad principal se relaciona fundamentalmente con la prestación de toda clase de servicios médicos, tanto de medicina general, como de especialidad, servicios de laboratorio clínico, radiología entre otros.

Mediante resolución No. SC.IJ.DJCPTE de fecha 07 de enero del 2011 otorgado por la Superintendencia de Compañías, mediante escritura pública HMO Sytems del Ecuador se transformó en una Sociedad Anónima a partir de esa fecha; adicionalmente, prorrogó su plazo de duración y adoptó nuevos estatutos.

2. ADMINISTRACION DE RIESGOS

2.1. Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

2.1.1. Riesgo de Mercado

Riesgo de Tipo de Cambio

Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares, que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo en las Tasas de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son relativamente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La

Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

|

2.1.2. 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. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, debido a que el 76% de sus clientes cancela antes de los 30 días desde la fecha de prestación del servicio. El 24% restante corresponde a cuentas por cobrar a una institución pública con la cual se cumple un proceso coordinado para la prestación de servicios y generación de cuentas por cobrar.

2.1.3. Riesgo de liquidez

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Hasta el 31 de diciembre del 2011, las políticas contables de la Compañía estaban basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales eran establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

De acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, se exige la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera y se determinó que su aplicación es obligatoria por parte de las Compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia. El 20 de noviembre de 2008, con Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC; se estableció la prórroga para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad; la cual consiste en que deberán aplicar tales normas a partir del 1 de enero del 2012 a las Compañías que tengan activos totales inferiores a US\$4 millones al 31 de diciembre de 2007 y debido a que sus ventas son inferiores a los US\$5 millones, puede aplicar NIIF para Pymes.

3.1. Moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Por lo tanto los estados financieros se presentan en dólares de Estados Unidos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para Pymes 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 la Compañía al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, respectivamente, 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 Sección 35 de las NIIF para Pymes *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF para Pymes al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF para Pymes.

No obstante que en la preparación del estado financiero de apertura, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas; mientras que con los hechos y circunstancias actuales, éstas podrían variar. Por ejemplo, modificaciones a las normas actuales o la emisión de nuevas normas o interpretaciones podrían ser emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), ente internacional encargado de la emisión o modificación de las NIIF.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En opinión de la Administración, las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados finales podrían llegar a diferir de dichas estimaciones contables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

3.3. Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 2012; los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

3.4. Caja y equivalentes

Caja y equivalentes incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista o inversiones financieras líquidas; altamente líquidas que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.5. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedades y equipo adquiridas de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son valorados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. Los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados (activos cuya construcción o producción demanda un período substancial de tiempo) son capitalizados como parte del costo del activo. Son reconocidas las partidas de propiedades y equipo cuyo costo supera a aquel estimado como base de capitalización, de acuerdo a la política interna de la Compañía que constituyen los valores mayores a US\$300.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

<u>Ítem</u>	<u>%</u>
Equipo de computación y software	33
Vehículos	20
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10

A efectos de la transición de los estados financieros hacia Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, y en aplicación de una de las exenciones a la aplicación retroactiva de la Sección 35; la Compañía optó por la medición de las partidas de propiedades y equipo, a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante el costo depreciado según NIIF determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes. En tal virtud, las vidas útiles detalladas en el párrafo anterior, corresponden a las vidas útiles totales para una determinada clase de activo y no representan las vidas útiles remanentes definidas por avalúos.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran a resultados en el período en que se producen; mientras que los desembolsos por renovaciones y mejoras, que resultarán en beneficios económicos futuros, se capitalizan cuando son importantes.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos; se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

3.6. Deterioro del valor de los activos tangibles

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

3.7. Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran en resultados.

3.8. Activos financieros

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

Todos los activos financieros reconocidos, son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable; de acuerdo a la clasificación otorgada por la Administración.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial

3.9. Préstamos

Representan 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 reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.10. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

3.11. Impuestos

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentas o gastos no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

3.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran 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.

3.13.1. Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- La Compañía vende servicios médicos, tanto de medicina general como de especialidad, servicio de laboratorio clínico, radiología, entre otros, los ingresos se reconocen en el período contable en el que se presta el servicio.

3.13.2. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

Ningún ingreso es reconocido en transacciones de intercambio de bienes o servicios similares.

3.14. 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.

3.15. Beneficios a los empleados

3.15.1. Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales en base al método del devengado.

3.15.2. Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

3.16. Normas nuevas y revisadas, emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 19	Finalización de planes para beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 1	Préstamos gubernamentales a tasas inferiores a las de mercado	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Compensación de activos y pasivos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas normas y enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los estados financieros y revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS 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. ADM.8199 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. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 serán los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado la Sección 35 de la NIIF para Pymes al preparar su estado financiero de apertura.

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.

De conformidad con la Sección 35, para elaborar el estado financiero de apertura, la Compañía debe aplicar las mismas políticas contables en todos los años presentados (aplicación retroactiva).

Sin embargo existen algunas excepciones a la aplicación retroactiva, para algunas de ellas su aplicación es obligatoria (excepciones obligatorias), y para otras su aplicación es facultativa (exenciones opcionales). En el proceso de preparación del estado financiero de apertura, la Compañía ha aplicado todas las excepciones obligatorias y ha considerado la aplicabilidad o relevancia de las exenciones opcionales. Como resultado de su evaluación, la Compañía aplicó algunas exenciones opcionales.

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

4.1. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La Sección 35 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 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. 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.

La Compañía no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

4.2. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedad y equipos por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La Compañía optó por la medición de las partidas de propiedades y equipos, a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido el costo depreciado según NIIF determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales.

b) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la Sección 35 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía realizó lo siguiente:

- Aplicó de forma retroactiva el método de interés efectivo para la medición de sus cuentas por cobrar y préstamos.
- Aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de sus activos financieros.

4.3. Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

A continuación se presentan las conciliaciones entre las NIIF y los PCGA anteriores, las cuales muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía.

4.3.1. Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	<u>2011</u> Diciembre 31, (en U.S. Dólares)	Enero 1,
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	373	221
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar (1)	(30)	(30)
Baja de activos no reconocidos como tal (2)	(492)	(489)
Medición al costo amortizado de otras cuentas por cobrar (3)	(53)	(25)
Costo atribuido de propiedades y equipo (4)	(297)	(304)
Medición al costo amortizado de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (5)	20	30
Incremento en la obligación por beneficios definidos (6)	<u>(45)</u>	<u>(24)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>(524)</u>	<u>(621)</u>

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) **Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar:** Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, los efectos de la medición de cuentas por cobrar al costo

amortizado fue una disminución en el saldo de cuentas por cobrar y en utilidades retenidas por un valor de US\$30 mil.

- (2) **Baja de activos no reconocidos como tal:** Al 31 de diciembre de 2010, los efectos por la depuración de las cuentas contables, fue una disminución en el saldo del activo y en utilidades retenidas por un valor de US\$489 mil, al 31 de diciembre de 2011, los efectos por la depuración de las cuentas contables, fue una disminución en el saldo del activo y en utilidades retenidas por un valor de US\$492 mil.
- (3) **Medición al costo amortizado de otras cuentas por cobrar::** Al 31 de diciembre del 2010 y 2011 , los efectos de la medición de otras cuentas por cobrar al costo amortizado fue una disminución en el saldo de otras cuentas por cobrar y en utilidades retenidas por un valor de US\$25 mil y US\$53 mil.
- (4) **Costo atribuido de propiedades y equipo:** Al 31 de diciembre de 2010 los efectos de la valoración adecuada de activos, generaron una disminución en los saldos de propiedad y equipos de US\$304 mil y de utilidades retenidas en el mismo importe. Al 31 de diciembre de 2011, los efectos por cambios en depreciación fue un incremento en los saldos de propiedad y equipos y utilidades retenidas por US\$297 mil.
- (5) **Medición al costo amortizado de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar:** Al 31 de diciembre del 2010, los efectos de la medición de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar al costo amortizado fueron un aumento en el saldo de cuentas por pagar y en utilidades retenidas por un valor de US\$30 mil, al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la medición de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar al costo amortizado fueron una disminución en el saldo de cuentas por pagar y en utilidades retenidas por un valor de US\$20 mil.
- (6) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, los efectos sobre los beneficios definidos para empleados fue un aumento en el pasivo y una disminución en utilidades retenidas por un valor de US\$24 mil y US\$45 mil respectivamente.

4.3.2. Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	126
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Baja de activos no reconocidos con tal (1)	(3)
Medición al costo amortizado de otras cuentas por cobrar (2)	(28)
Costo atribuido de propiedad y equipos (3)	7
Medición al costo amortizado de cuentas por pagar (4)	(10)
Incremento en la obligación por beneficios definidos (5)	(21)
Resultado de acuerdo a NIIF	<u>71</u>

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) **Baja de activos no reconocidos como tal:** Al 31 de diciembre de 2011, los efectos por la depuración de las cuentas contables, fue un aumento en el gasto administrativo por un valor de US\$3 mil.
- (2) **Medición al costo amortizado de cuentas cobrar:** Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la medición de cuentas por cobrar al costo amortizado fue un aumento en el gasto financiero por US\$28 mil.
- (3) **Costo atribuido de propiedad y equipos:** Al 31 de diciembre de 2011 los efectos de la valoración adecuada de propiedades y equipo, generaron una disminución en gasto por depreciación de US\$7 mil.
- (4) **Medición al costo amortizado de cuentas por pagar:** Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la medición de cuentas por pagar al costo amortizado fue un aumento en el gasto financiero por US\$10 mil.
- (5) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Al 31 de diciembre del 2011, los efectos sobre los beneficios definidos para empleados fue un incremento en el gasto administrativo por un valor de US\$21 mil.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Clientes locales (1)	1,197	452
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	27	1
Otras cuentas por cobrar		1
Provisión para cuentas dudosas	<u>(84)</u>	<u>(65)</u>
Total	<u>1,140</u>	<u>52</u>

(1) Cientees locales: Un detalle de clientes locales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Petroproducción	26	26
Seguridad Nacional y Profesional Cia. Ltda.		15
Basf Ecuatoriana S.A.		11
Coop. Ahorro y Credito 29 de Octubre	84	92
Asertec – Guias Ideal Alambrec		7
IESS Seguro Salud Subdirección	640	200
BMI Igualas Médicas	40	47
Banco D-Miro S.A.	21	24
Insotec	132	
Ideal Alambrec S.A.	22	13
Coop. De Ahorro y Crédito Camara de Comercio Ambato	26	
Constitucion C.A. Compañía de Seguros	15	15
Otros clientes	<u>191</u>	<u>35</u>
Total	<u>1,197</u>	<u>452</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	65	34
Provisión del año	<u>19</u>	<u>31</u>
Saldos al fin del año	<u>84</u>	<u>65</u>

6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Credito tributario de impuesto a la renta	22	22
Anticipos a proveedores	22	7
Retenciones en la fuente de IVA		5
Otras cuentas por cobrar	<u>68</u>	<u>3</u>
Total	<u>112</u>	<u>32</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPO

Ver siguiente página.

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>Equipos e instrumental</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Adecuaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Software</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...								
<i><u>Costo o valuación</u></i>									
Saldo al 1 de enero de 2011	119	38		63	73	7		5	305
Adquisiciones	1	17	112	7		1	9		147
Bajas	—	—	—	—	—	—	—	(3)	(3)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	120	55	112	70	73	8	9	2	449
Adquisiciones	72	1	33	67	13	34	2	2	224
Ajustes	(27)	27	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>165</u>	<u>83</u>	<u>145</u>	<u>137</u>	<u>86</u>	<u>42</u>	<u>11</u>	<u>4</u>	<u>673</u>
<i><u>Depreciación acumulada</u></i>									
Saldo al 1 de enero de 2011				(22)		(1)			(23)
Gasto por depreciación	(17)	(14)	(4)	—	(12)	(1)	(1)		(49)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(17)	(14)	(4)	(22)	(12)	(2)	(1)		(72)
Ajustes									
Gasto por depreciación	(18)	(22)	(24)	9	(13)	(5)	(1)		(74)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>(35)</u>	<u>(36)</u>	<u>(28)</u>	<u>(13)</u>	<u>(25)</u>	<u>(7)</u>	<u>(2)</u>		<u>(146)</u>

7.1 Aplicación del costo atribuido

Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedades y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

	Saldo según PCGA <u>anteriores</u>	...Enero 1, 2011... Ajuste al valor <u>razonable</u>	Costo <u>atribuido</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Equipos e instrumental	256	(137)	119
Equipos de computación	39	(1)	38
Vehículos	20	(5)	15
Adecuaciones	144	(142)	2
Muebles y enseres	54	19	73
Software	30		30
Otros activos	<u>43</u>	<u>(38)</u>	<u>5</u>
Total	<u>586</u>	<u>(304)</u>	<u>282</u>

8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	... Diciembre 31,... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Marcas (1):			
Sonrisas Ilimitadas	117	117	117
Avantmed	<u>327</u>	<u>327</u>	<u>327</u>
Total	<u>444</u>	<u>444</u>	<u>444</u>

- (1) Corresponden a las marcas “Avantmed” y “Sonrisas Ilimitadas”, de propiedad de los accionistas de la Compañía y que fueron arrendadas a la misma en el año 2008 y 2010, respectivamente; a fin de que sean explotadas para la generación de beneficios económicos. Al 31 de diciembre de 2011, dichas marcas no han sido amortizadas, debido a que en base al acuerdo de transferencia de marcas, se determinó un tiempo prudencial de 5 años para la generación de flujos de efectivo y utilidades favorables, y el respectivo inicio de la amortización de mencionados activos. En caso que, transcurrido el mencionado tiempo, los activos no han generado los flujos y utilidades favorables, la Compañía tiene la opción de devolver las marcas a los accionistas y por consiguiente la devolución de los valores pagados hasta esa fecha. A la fecha del cierre de los estados financieros, los flujos de efectivo y utilidades aún no son favorables para la Compañía como efecto de la utilización de las mencionadas marcas. En tal virtud, la Compañía no ha procedido a la amortización de las referidas marcas.

9. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Un resumen de obligaciones a corto plazo es como sigue:

	... Diciembre 31,... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Préstamos de una institución privada con vencimientos hasta noviembre de 2011 y que devengan una tasa de interés nominal anual promedio de 17.5%			221
Préstamos de una institución financiera local con vencimientos hasta marzo de 2011 y que devengan una tasa de interés nominal anual promedio de 9.76%			91
Obligaciones por pagar con terceros con vencimientos hasta enero del 2012		67	
Obligaciones por pagar con tarjetas de crédito	28	37	32
Sobregiro contable	575		
Préstamos con terceros con vencimientos hasta agosto de 2011 y que devengan una tasa de interés nominal anual promedio de 9.2%	—	—	<u>94</u>
Total	<u>603</u>	<u>104</u>	<u>438</u>

10. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES POR PAGAR

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	19	
Provisión del año	23	19
Pagos efectuados	<u>(19)</u>	—
Saldos al fin del año	<u>23</u>	<u>19</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

11.1 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre el resultado según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Resultado antes de impuesto a la renta	133	192
Amortización de pérdidas		(86)
Gastos no deducibles	247	172
Deducción especial empleados discapacitados	—	<u>(4)</u>
Utilidad gravable	<u>380</u>	<u>274</u>
Impuesto a la renta causado(1)	<u>87</u>	<u>66</u>
Anticipo calculado(2)	<u>57</u>	<u>38</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% (24% en el año 2011) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% (14% en el año 2011) sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. De acuerdo con disposiciones legales, en caso que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo de impuesto a la renta pagado en ese período fiscal, el anticipo se constituye en el gasto por impuesto a la renta corriente. En el año 2012 y 2011, la Compañía registró como gasto por impuesto a la renta corriente, el valor del impuesto causado.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	3	(94)
Provisión del año	87	66
Ajustes		38
Pagos efectuados	<u>(66)</u>	<u>(7)</u>
Saldos al fin del año	<u>24</u>	<u>3</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias, y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2012.

11.2 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 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.

- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Proveedores (1)	1,007	771
Profesionales médicos	67	34
Otros	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>1,074</u>	<u>805</u>

(1) Proveedores: Un detalle de proveedores es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Aon Risk Services Ecuador S.A.		14
Aspros C.A.		26
CFC Corporación S.A.	26	27
Clientecenter		14
Clinica Pichincha		24
Coop “29 de Octubre Ltda.”	23	
Econofarm S.A.	74	224
Ecuawagen S.A.	35	71
Farmacia Farvictoria S.A.	57	30
Farmaenlace Cia. Ltda.	151	66
Netlab S.A.	303	85
Surimágenes	98	40
Therapy Med	38	
Otros	<u>202</u>	<u>202</u>
Total	<u>1,007</u>	<u>372</u>

13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
	(en miles de U.S. dólares)		
Préstamos e intereses de terceros	112	222	230
Sueldos y beneficios sociales	195	131	154
Jessica Argoti		50	
Liquidaciones por pagar	62	43	35
Anticipos de clientes	34		29
Impuestos y retenciones por pagar	285	155	24
Provisión de gastos	314		
Otras cuentas por pagar	<u>20</u>	<u>44</u>	<u>43</u>
Total	<u>1,022</u>	<u>645</u>	<u>515</u>

14. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones a largo plazo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
	(en miles de U.S. dólares)		
Convenio de pago con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social con vencimientos hasta agosto del 2016 y una tasa de interés nominal 8.37%	71	87	
Obligaciones con bancos locales con vencimientos hasta enero del 2013 y una tasa de interés nominal anual que fluctúa entre el 10.8% y el 10.21%	4	54	119
Obligaciones con bancos locales con vencimientos hasta febrero del 2014 y una tasa de interés nominal anual de 11.23%	74		
Obligaciones con un tercero no relacionado con vencimientos hasta enero del 2015 e interés nominal anual del 8%	<u>35</u>	<u>71</u>	—
Total	184	212	119
Menos vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	<u>(111)</u>	<u>(99)</u>	<u>(64)</u>
Total obligaciones a largo plazo	<u>73</u>	<u>113</u>	<u>55</u>

Los vencimientos futuros de obligaciones a largo plazo son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
2013		50
2014	38	28
2015	20	20
2016	<u>15</u>	<u>15</u>
Total	<u>73</u>	<u>113</u>

15. PATRIMONIO

15.1. Capital social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social autorizado consiste de 483,600 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

15.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15.3. Resultados acumulados por adopción de NIIF's

Al 1 de enero del 2010, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$ 842mil, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF. Ver Nota 4.3.1..

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 27 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia del Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.
