

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CÍA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante Notario Tercero del cantón Quito, el 28 de marzo del 2005, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 25 de abril del 2005; mediante Escritura Pública de Transformación, celebrada el 9 de junio del 2010, en la Notaría Cuadragésima del cantón Quito e inscrita en el registro Mercantil, del mismo cantón, el 31 de enero del 2011, la empresa H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CÍA. LTDA., se transforma en compañía anónima, bajo la denominación de H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S.A., y codificó su estatuto social. La Junta General de Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía celebrada el 2 de agosto del 2011, resolvió modificar el objeto social de la compañía y aumentar el capital en la suma de USD 400.000,00 de tal forma que el capital social se fije en USD 483.600,00.

Mediante Resolución SC.IJ.DJCPT.E.Q.12.000323 del Sr. Intendente de Compañías de Quito, Subrogante de 23 de enero del 2012, bajo el número 435 del Registro Mercantil, Tomo 143 y aprobación de Aumento de Capital suscrito; y, Reforma de Estatutos, otorgada el 14 de noviembre del 2011.

1.1 Objeto social

De acuerdo a la modificación del objeto social se establece que la compañía tiene como objeto social, la prestación de toda clase de servicios médicos, tanto en medicina general, como de especialidad: servicios de laboratorio clínico, radiología, emergencias médicas, servicio de ambulancia, servicios médicos a domicilio, servicios de odontología, oftalmología y optometría, servicios de rehabilitación física, servicios de telemedicina y educación médica continua y servicio de botiquín, adicionalmente administrará y comercializará centros médicos, entre otras actividades referentes a la medicina general y especializada.

Estructura Organizacional

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde a la Presidencia y Gerencia General.

Entorno Económico

Balanza Comercial

La Balanza Comercial durante el año 2014 cerró con un déficit de USD -727.0 millones, este resultado muestra que el comercio internacional ecuatoriano tuvo una recuperación de 30.2%, si se compara con el saldo comercial del año, que fue de USD -1,041 millones.

Exportaciones

Las exportaciones totales en valor FOB, durante el año 2014 alcanzaron USD 25,732.3 millones, monto que representó un aumento de 3.6% con relación a las ventas externas registradas en el año 2013, que fueron de USD 24,847.8 millones. Las exportaciones petroleras, en volumen, durante el período de análisis aumentaron en 7% al pasar de 20.6 millones de toneladas a 22.1 millones de toneladas métricas. En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron una disminución de 5.7%, pasando de USD 14,107.7 millones a USD 13,302.5 millones. El valor unitario promedio del barril exportado de petróleo disminuyó en 12%.

Exportaciones petroleras y no petroleras

Las exportaciones No Petroleras registradas durante el año 2014, totalizaron un valor FOB de USD 12,429.8 millones, monto superior en 15.7% respecto al registrado en el año 2013, que fue de USD 10,740.1 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 5.9%, entre los dos períodos. Las ventas externas No Petroleras Tradicionales totalizaron USD 6,341.7 millones y las No Tradicionales USD 6,088.1 millones, valores superiores a los exportados en enero-diciembre de 2013, en 23% (USD 1,187.3 millones) y 9% (USD 502.3 millones), en su orden.

Importaciones

En el año 2014, las importaciones totales en valor FOB, alcanzaron USD 26,459.3 millones, nivel superior en USD 570.5 millones a las compras externas realizadas durante el año 2013 (USD 23,888.8 millones), lo cual representó un aumento de 2.2%. De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), los grupos de productos cuyo valor FOB que crecieron fueron: Combustibles y Lubricantes (8.3%); Materias Primas (3.2%); y, Bienes de Consumo (0.04%); mientras que disminuyeron: Bienes de Capital (-1.9%), y, Productos Diversos (-9.8%), en el grupo Bienes de Consumo, se encuentran incluidas las compras externas realizadas a través de tráfico postal internacional y correos rápidos, información proporcionada por el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador (SENAE).

Producto interno bruto

De acuerdo a los resultados de las Cuentas Nacionales Trimestrales publicados por el Banco Central del Ecuador (BCE), **el segundo trimestre de 2014 el Producto Interno Bruto (PIB) de la economía ecuatoriana tuvo un crecimiento inter-anual de 3.5%**, con relación al segundo trimestre de 2013 (t/t-4).

El resultado de 3.5%, de crecimiento inter-anual del PIB se explica en su mayoría por el desempeño del sector no petrolero, que contribuyó con 2.85 puntos porcentuales. De su parte, el valor agregado del sector petrolero tuvo un aporte al crecimiento inter-anual de 0.70 puntos porcentuales.

Fuente: Banco Central del Ecuador

- Durante el segundo trimestre de 2014 la economía aumentó en 3.5 %, comparada con igual período de 2013. La economía no petrolera ha sostenido el crecimiento económico durante 18 trimestres consecutivos.
- Las exportaciones crecieron 7.3% y la inversión (FBKF) 4.6%. El consumo y las importaciones crecieron 2.6% cada uno.
- 7 de 18 actividades económicas crecieron por encima del promedio de 3.5%: suministro de electricidad y agua (10.4%); actividades profesionales, técnicas y administrativas (9.2%); petróleo y minas (8.6%); construcción (6.8%); entre otras.
- La evolución del ciclo económico del Ecuador presenta expectativas favorables en el corto plazo, reflejadas tanto en su indicador coincidente como adelantado.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de desempleo

La pobreza por ingresos en diciembre del 2014 se ubicó en 22,49%, 3,06 puntos menos que lo registrado en el mismo mes del 2013, cuando llegó a 25,55%, según la última Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo (ENEMDU) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

La pobreza rural es la que más aportó a este comportamiento con una caída de 6,74 puntos al pasar de 42,03% en diciembre del 2013 a 35,29% el último mes del 2014.

En el doceavo mes del 2014, la extrema pobreza nacional llegó a 7,65% frente al 8,61% del 2013. La pobreza extrema rural registró una caída al pasar de 17,39% en diciembre del 2013 a 14,33% en el 2014, lo que representa 3,06 puntos menos.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Inflación del año 2014

Ecuador registró una inflación anual de 3,67% en el 2014 frente al 2,70% del 2013, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). En diciembre del 2014, el país registró una inflación mensual de 0,11% en comparación al 0,20% del doceavo mes del año previo.

La división de Alimentos y Bebidas no alcohólicas es la que más contribuyó en la variación mensual del IPC con el 27,74% del total, seguida de Recreación y Cultura con el 19,27%.

La Canasta Básica se ubicó en 646,30 dólares, mientras el ingreso familiar mensual con 1,6 perceptores es de 634,67 dólares. En diciembre del 2013, la Canasta Básica llegó a 620,86 dólares con un ingreso familiar de 593,60 dólares.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Domicilio principal

H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S.A., la oficina principal de la compañía se encuentra domiciliada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, parroquia San Blas, en las calle bello horizonte E11-38 y Av. La Coruña.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

Los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera NIIFS.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico y el valor razonable VNR.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 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 tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, facturas comerciales mantenidas, cuentas, y préstamos por cobrar y por pagar.

No se incluye una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables para el año 2014..

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

1.10 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. No se efectúa provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia.

1.11 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.12 Inversiones en subsidiarias

Son subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que la Compañía posee.

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro de valor. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias son reconocidos por la Compañía en los resultados de los estados financieros en la fecha en que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de los dividendos.

1.13 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

1.14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

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.

1.15 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.16 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del período corriente o de períodos anteriores.

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

La compañía ha efectuado la compensación de impuestos retenidos de clientes con el importe de impuesto a la renta del período.

a) Activos por impuestos corrientes:

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

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

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

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

Para el año 2014, el impuesto a la renta no se ha calculado impuesto a la renta por cuanto la entidad presenta pérdidas. La tarifa vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno es 22%. Esta tarifa se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

La compañía ha determinado que el impuesto del período 2014 constituye el anticipo de impuesto a la renta establecido en el año 2013.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

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

a) Registro de los impuestos corrientes

Los impuestos corrientes fueron reconocidos como gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa.

1.17 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios y venta de medicinas. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.18 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.19 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. No se ha calculado reserva en el año 2014.

1.20 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

1.21 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

- 1. Efectivo y equivalentes
- 2. Inversiones a corto plazo
- 3. Deudores comerciales
- 4. Otras cuentas por cobrar
- 5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
- 6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

1.22 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

- 1. Obligaciones financieras
- 2. Cuentas por pagar comerciales
- 3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que la entidad efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

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

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

3. Nuevas NIIF que deben ser consideradas por la Compañía

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que entran en ejercicio en el año 2014 que deben ser consideradas por la compañía. Estas son las siguientes:

- NIIF 10 Estados financieros consolidados
- NIIF 11 Acuerdos conjuntos
- NIIF12 Desgloses de participaciones en otras entidades
- NIC28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

La Administración de la Compañía estima que los estados financieros del período que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
CAJAS	4,430	9,248
BANCOS	613,733	16,982
Total general caja y bancos	618,163	26,230

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
CUENTAS POR COBRAR PROVISIÓN IESS	1,742,235	711,147
CUENTAS POR COBRAR PROVISIÓN CTES VARIOS	102,001	110,999
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (a)	405,316	450,503
TARJETAS DE CRÉDITO	5,905	-135
Total general	<u>2,255,457</u>	<u>1,272,514</u>

El detalle de clientes es: (a)

Descripción	Valor
INSTITUTO DE INVESTIGACIONES SOCIOECON	153,530
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDIT 29 OCTUBRE	47,098
MEDICINA DEL FUTURO ECUADOR	34,529
PETROPRODUCCION	25,931
BMI IGUALAS MEDICAS DEL ECUADOR	19,515
UNIVERSIDAD DE LAS AMERICAS	11,373
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CÁMARA	10,508
E MAULME C.A.	10,270
ESPINOSA SANCHEZ MARIA ANTONIETA	9,824
METALTRONIC S.A.	8,895
IDEAL ALAMBREC S.A.	8,308
VILLARROEL VILLARROEL JORGE	6,189
SALUDSA SISTEMA DE MEDICINA	5,631
AGUILAR GALARZA JUAN PATRICIO	3,642
CABEZAS NARVAEZ WASHINGTON	2,852
FARMAENLACE CIA. LTDA.	2,806
CHINIZACA OBREGON MARCO	2,782
BORJA MANTILLA BERMAN WILLIAM	2,770
BARCIA MIRANDA JOSE EDUARDO	2,285
INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO	2,044
IBM DEL ECUADOR C.A.	1,985
HERRERA SEGOVIA LEONIDAS	1,949
OTROS CLIENTES	30,600
Total general	<u>405,316</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>-83,756</u>
APLICACIONES	5,159
PROVISIONES	-3,906
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>-82,503</u>
APLICACIONES	40,875
PROVISIONES	-3,580
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>-45,208</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
ANTICIPO GASTOS DE VIAJE	2.441	13.873
ANTICIPO A PROVEEDORES CHEQUE	54.025	24.722
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		-1.274
DOCUMENTOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1.679
GARANTÍAS		2.544
ANTICIPO CÁMARA DE COMERCIO		10.079
Total general	56.466	51.623

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
IMPUESTOS AÑOS ANTERIORES		60,456
AÑO 2011	4,454	4,454
AÑO 2012	60,456	
AÑO 2013	22,680	22,681
AÑO 2014	21,732	
Total general	109,322	87,591

En el año 2014 el monto total de impuestos corrientes ascendió a USD 88.812 y fue aplicado el valor de impuesto a la renta del año 2014 por USD 67.080, originando el saldo de USD 21.733

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
INVT. DE MEDICINAS	2.633	3.129
INVT. DE INSUMOS MÉDICOS	12.697	5.816
INVT. DE INSUMOS ODONTOLÓGICOS	7.982	5.078
Total general	23.312	14.023

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Reclasificación	Ajuste	Saldo 31/12/2014
EDIFICIOS	137,476				137,476
MAQUINARIAS Y EQUIPO	-	131			131
MUEBLES Y ENSERES	86,534	4,689	2,438	-4	93,657
EQUIPO DE OFICINA	11,426	2,240		326	13,992
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	123,449	18,584	5,118	-10	147,141
INSTRUMENTAL MÉDICO	12,934		1,791		14,725
EQUIPOS ODONTOLÓGICOS	107	311			418
EQUIPO MÉDICO	219,366	43,101		649	263,116
MOBILIARIO MÉDICO	4,741	722	2,269	518	8,250
EQUIPO DE SEGURIDAD	1,295	4,700			5,995
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	7,770	1,510	611	-78	9,813
VEHÍCULOS	144,594				144,594
	57,385	34,153		246	91,784
Subtotal costo	807,077	110,141	12,227	1,647	931,092
Depreciaciones					
EDIFICIOS	-40,379	-27,723		102	-68,000
MAQUINARIAS Y EQUIPO		-74		70	-4
MUEBLES Y ENSERES	-36,774	-11,667		103	-48,338
EQUIPO DE OFICINA	-3,585	-1,576		29	-5,132
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-71,148	-31,099		1,510	-100,737
INSTRUMENTAL MÉDICO	-2,266	-1,510		112	-3,664
EQUIPO DE REHABILITACIÓN	-182			182	0
EQUIPOS DE LABORATORIO	-1,097			1,097	0
OTROS ACTIVOS	-142			142	0
EQUIPOS ODONTOLÓGICOS	-29	-28		2	-55
EQUIPO MÉDICO	-58,892	-30,154		32	-89,014
MOBILIARIO MÉDICO	-749	-662		-9	-1,420
EQUIPO DE SEGURIDAD	-54	-382		0	-436
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	-1,723	-2,088		241	-3,570
VEHÍCULOS	-57,225	-28,919		0	-86,144
SOFTWARE	-23,742	-19,927		-336	-44,005
Subtotal depreciaciones	-297,987	-155,809	-	3,277	-450,519
Total activo fijo neto	509,090	-45,668	12,227	4,924	480,573

10. ACTIVOS INTANGIBLES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
MARCA AVANTMED	444,176	444,176
INVERSIONES TEMPORALES	1,140	1,140
CLUB JACARANDA	10,000	
Total general	455,316	445,316

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	87.503	61.329
ANTICIPOS INVERSIONES	3.280	
Total general	90.783	61.329

12. SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Institución Financiera	Fecha Inicio	Capital	% Interés	Saldo 31-12-2014		Saldo 31-12- 2013
				Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Bco. de la Producción	02-jul-14	500.000	8,95%	500.000		
Bco. del Pacífico						10.595
Total general				500.000		10.595

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Según Cta Contable	Al 31 diciembre	
	2014	2013
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	1,288,804	1,362,295
CUENTAS POR PAGAR DOCTORES	125,164	105,944
PROVISIÓN PROVEEDORES	225,457	192,359
Total general	1,639,425	1,660,598

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es el siguiente:

	Al 31 diciembre	
	2014	2013
CUENTAS POR PAGAR TERCEROS	465,000	
CHEQUES POSFECHADOS PACÍFICO	387,335	520,467
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	248,252	223,303
ANTICIPO CLIENTES	108,381	
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	91,100	36,348
INTERESES POR PAGAR	80,885	4,264
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	54,219	82,723
INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	50,407	39,645
IMPUESTOS	38,907	38,857
Total Obligaciones	1,524,486	945,607

15. BENEFICIOS SOCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-12,393	-17,892		-30,285
APLICACIONES	149,742	63,146	743	213,631
PROVISIONES	-151,736	-68,131		-219,867
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-14,387	-22,877	743	-36,521
APLICACIONES	168,534	66,290		234,824
PROVISIONES	-169,559	-75,429	-743	-245,731
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-15,412	-32,016	0	-47,428

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

a) Situación tributaria –

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

DESCRIPCIÓN	Al 31 diciembre	
	2014	2013
IMPUESTOS POR PAGAR	38.907	38.857
Total general	38.907	38.857

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2014 y 2013:

		2014	2013
	Resultado del ejercicio	-349,112	151,372
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	-	-22,706
	Otras rentas exentas	-40,330	
	Resultado ante de impuestos	-389,442	128,666
Más:	Gastos no deducibles	93,236	173,073
	Base Imponible	-296,206	301,739
	Impuesto a la Renta Causado	67,080	66,383
Menos:	Retenciones de impuesto a la renta	-88,812	-89,063
	Impuesto a la renta a pagar / saldo a favor	-21,732	-22,680

El impuesto a la renta del año 2014 se lo determinó considerando la aplicación del anticipo de impuesto a la renta calculado en el año 2013. Al no existir impuesto calculado por efecto del resultado negativo, el anticipo determinado en el año 2013 se convierte en impuesto a la renta del año 2014.

17. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	2014	2013
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS (a)	872.245	228.859
IESS POR PAGAR LARGO PLAZO	-	53.789
Total general	872.245	282.648

Se efectuó una negociación con estas compañías por un monto total de USD 994.336 por la cual se sustituyó la deuda de los tres proveedores por la compañía Farmaenlace.

El monto de USD 994.336 se registró como una deuda de corto plazo por USD 122.092 y de largo plazo USD 872.245. El monto de corto plazo fue cancelado en el año 2014.

18. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Descripción	2014	2013
JUBILACIÓN PATRONAL	28.994	60.466
Total general	28.994	60.466

19. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 483.600 al 31 de diciembre del 2014 Y 2013. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 483.600., acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

20. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

La reserva legal de **H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 ascendió a USD 24.365

21. APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN.

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
MARCELA LALAMA LARREA	11.200	11.200
CRISTIAN GUDIÑO VITERI	33.600	33.600
Total general	44.800	44.800

Se realizó una aportación para futura capitalización por USD 400.000 valor que sirvió para compensar pérdidas acumuladas por USD 335.732 y el saldo de USD 64.268 se aplicó al saldo negativo de la cuenta afectación NIFFS. La legalización de esta operación hasta la emisión de este informe no ha sido presentada.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
RESULTADOS ACUMULADOS	62.230	-335.732
Total general	62.230	-335.732

Ver nota No.21

23. AFECTACIÓN NIIF'S

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
ADOPCIÓN NIIF'S	-778.360	-842.628
Total general	-778.360	-842.628

Ver nota No.21

24. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
INGRESOS POR SERVICIOS MÉDICOS	3,787,501	3,972,305
INGRESOS POR SERVICIOS IVA 12%	178,831	122,630
INGRESOS POR REEMBOLSO DE GASTOS	87,976	90,304
INGRESOS POR CAPITACIONES	3,947,060	5,962,253
INGRESOS POR PERSONAL MÉDICO	404,655	228,433
INGRESOS PROVISIONADOS	1,071,080	95,616
Total general	9,477,103	10,471,541

25. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
SERVICIOS MÉDICOS	1,063,670	1,300,797
COSTOS DE INSUMOS	85,530	117,785
COSTOS DE FARMACIAS	1,881,864	1,953,538
COSTOS SERVICIOS CAPITADOS	9,522	20,500
COSTOS SERVICIOS IESS	520,331	531,985
COSTOS SUELDOS Y SALARIOS	2,024,812	1,819,185
COSTOS SERVICIOS GENERALES	250,289	218,007
COSTOS DE VIAJE	7,874	8,980
COSTOS SEGUROS GENERALES	12,704	10,761
DEPRECIACIÓN ACTIVOS FIJOS	59,133	151,431
OTROS SERVICIOS	2,492,745	2,912,496
REEMBOLSOS DE GASTOS	79,594	
Total general	8,488,068	9,045,465

26. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

27. DETERMINACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 27 de abril de 2015 y la fecha de emisión de estados financieros con fecha de corte 31 de diciembre del 2014, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre del 2014 deberán ser aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.