

GEDEECMEDICAL CIA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

GEDEECMEDICAL Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador, mediante escritura pública en diciembre de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil en enero del mismo año.

Su actividad principal es la venta de equipos, elementos e insumos médicos, oftalmológicos, odontológicos o auditivos sean estos mecánicos, eléctricos o electrónicos.

Las oficinas administrativas de la Compañía se encuentran ubicadas en Quito, en la Avenida República del Salvador N° 491 y Naciones Unidas, Edificio Suyana piso II.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía cuenta con 4 y 7 empleados respectivamente, distribuidos en el área administrativa y comercial.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF PYMES por el año terminado el 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 PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Gedeecmedical Cia. Ltda., por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 27 de abril del 2012 y 25 de febrero 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 *Transición de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF PYMES al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF PYMES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Gedeecmedical Cía. Ltda., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresa (NIIF PYMES).

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y saldos en bancos. Los sobregiros bancarios, en caso de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas comerciales por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las cuentas comerciales por cobrar. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas al costo de adquisición.

2.7 Equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento inicial

Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de equipos se deprecia 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, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres , equipos médicos y de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.7.4 Retiro o venta de equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Préstamos y obligaciones financieras

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

Los préstamos y obligaciones financieras 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.

2.9 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

2.10 Impuestos

2.10.1 Impuesto corriente

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 o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Impuestos diferidos

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos por impuestos diferidos.

2.11 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 que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los

riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo, utilizando una tasa antes de impuesto, que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

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

2.12 Beneficios a empleados

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

Otros beneficios a corto plazo son reconocidos en base no descontada como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios.

2.13 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Compañía ha revisado todos sus contratos y concluido que mantiene solamente contratos de arrendamientos operativos. Los gastos por concepto de arrendamientos operativos se reconocen en resultados cuando son incurridos.

2.14 Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos provenientes por la venta de bienes se reconocen en el estado de resultado integral cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15 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.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.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 08199 del 3 de julio del 2008, y, 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. Adicionalmente, mediante Resolución N° SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 se estableció el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

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

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

La aplicación de las NIIF PYMES 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 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
 - Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.
- Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas de las NIIF PYMES y que se establecen en la Sección 35.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

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

Gedeecmedical Cía. Ltda., 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). Con excepción de la estimación de cuentas dudosas.

3.2 Conciliación entre NIIF PYMES y PCGA aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Gedeecmedical Cía. Ltda.:

3.2.1 Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	119,710	95,214
<i>Ajustes por la conversión a NIIF PYMES:</i>		
Medición a valor neto de realización de inventarios (1)	(21,661)	(21,661)
Deterioro de cuentas comerciales por cobrar (2)	<u>(3,819)</u>	<u>(3,819)</u>
Subtotal	<u>(25,480)</u>	<u>(25,480)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF PYMES	<u>94,230</u>	<u>69,734</u>

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

	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	49,976
<i>Ajustes por la conversión a NIIF PYMES:</i>	
Medición a valor neto de realización (1)	(21,661)
Deterioro de cuentas comerciales por cobrar (2)	<u>(3,819)</u>
Total	<u>(25,480)</u>
Resultado integral según NIIF PYMES	<u>24,496</u>

Explicación resumida de los ajustes por la conversión a NIIF:

a) Con efectos patrimoniales:

- (1) **Medición a valor neto de realización de inventarios:** Según NIIF PYMES, la Compañía reconoció una pérdida por valor neto de realización de sus inventarios. El efecto de este ajuste fue una disminución de inventarios y utilidades retenidas por US\$22 mil.
- (2) **Deterioro de cuentas comerciales por cobrar:** Bajo PCGA anteriores, al 31 de diciembre del 2010 la Compañía mantenía una insuficiencia en la provisión para cuentas incobrables por US\$3,819. Para la aplicación de las NIIF PYMES, la Compañía registro esta provisión como mayor valor de la provisión para cuentas dudosas y una disminución de resultados acumulados.

b) Sin efectos patrimoniales (reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos)

La administración de la Compañía ha efectuado la siguiente reclasificación en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 35:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	Saldos a	
			Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Crédito tributario de IVA y retenciones	Incluido en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Incluido en activos por impuestos corrientes	56,250	20,067
Garantías entregadas a terceros	Otras cuentas por cobrar de corto plazo	Otras activos de largo plazo	3,020	-
Impuestos por pagar	Incluidos en gastos anticipados y otras cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	12,219	15,376

c) Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
Participación a empleados	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos administrativos y ventas	7,488

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la entidad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

5. INVERSIONES TEMPORALES

Constituyen certificados de depósitos a plazo fijo en instituciones financieras locales con vencimientos hasta enero del 2011, abril 2012 y marzo del 2013 respectivamente, las cuales devengan una tasa de interés nominal anual que fluctúa entre el 3% y el 3,5%. Estas inversiones se encuentran garantizando préstamos recibidos de entidades financieras locales.

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	426,475	64,947
Provisión para cuentas dudosas	<u>(13,510)</u>	<u>(6,636)</u>
Subtotal	<u>412,965</u>	<u>236,563</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Partes relacionadas:		
Viennatone - HUR	38,923	113,515
Viennatone - Comisiones y otros	-	78,490
Otras	58,985	-
Empleados	67	1,256
Otros	<u>9,880</u>	<u>16,307</u>
Subtotal	<u>107,855</u>	<u>209,568</u>
Total	<u>520,820</u>	<u>446,131</u>

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
01 - 30 días	44,059	3,030
31 - 90 días	73,281	2,849
91 -180 días	14,209	-
180 en adelante	<u>26,892</u>	<u>13,592</u>
Total	<u>158,441</u>	<u>165,156</u>
Antigüedad promedio (días)	<u>45</u>	<u>45</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 U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	6,636	6,145
Provisión del año	<u>6,874</u>	<u>491</u>
Saldos al fin del año	<u>13,510</u>	<u>6,636</u>

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Equipos	85,297	66,294
Accesorios	124,020	77,660
Importaciones en tránsito	<u>250,911</u>	<u>40,695</u>
Total	<u>460,228</u>	<u>143,954</u>

8. EQUIPOS

Un resumen de equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	59,596	13,137
Depreciación acumulada	<u>(13,331)</u>	<u>(8,485)</u>
Total	<u>46,265</u>	<u>4,652</u>

Clasificación:

Equipos de computación	5,681	7,466	1,899
Muebles y enseres	4,660	3,956	2,753
Equipo médico y de oficina	<u>35,924</u>	<u>40,409</u>	<u> </u>
Total	<u>46,265</u>	<u>51,831</u>	<u>4,652</u>

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u> (en U.S. dólares)	<u>Equipo médico y de oficina</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>				
Saldos al 1 de enero de 2011	10,273	2,864		13,137
Adquisiciones	8,051	1,640	41,570	51,261
Baja de activos totalmente depreciados	<u>(8,090)</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>(8,090)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	10,234	4,504	41,570	56,308
Adquisiciones	<u>2,073</u>	<u>1,215</u>	<u> </u>	<u>3,288</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>12,307</u>	<u>5,719</u>	<u>41,570</u>	<u>59,596</u>
<u>Depreciación acumulada</u>				
Saldos al 1 de enero de 2011	(8,374)	(110)		(8,484)
Gasto por depreciación	(2,485)	(437)	(1,161)	(4,083)
Baja de activos totalmente depreciados	<u>8,090</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>8,090</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	(2,769)	(547)	(1,161)	(4,477)
Gasto por depreciación	<u>(3,857)</u>	<u>(511)</u>	<u>(4,486)</u>	<u>(8,854)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>(6,626)</u>	<u>(1,058)</u>	<u>(5,647)</u>	<u>(13,331)</u>

9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Las inversiones corresponden a acciones preferentes de las serie A y B del Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A., la cuales cotizan en el Mercado de Valores. Un detalle al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	N° de acciones			Valor nominal			Precio de mercado			Valor Total		
	...Diciembre 31,...	Enero 1, 2011	Enero 1, 2011	...Diciembre 31,...	Enero 1, 2011	Enero 1, 2011	...Diciembre 31,...	Enero 1, 2011	Enero 1, 2011	...Diciembre 31,...	Enero 1, 2011	Enero 1, 2011
<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
(en U.S. dólares)												
Serie A	3	3	3	2,500	2,500	2,500	5,818	5,950	6,000	17,454	17,850	18,000
Serie B	<u>17,353</u>	<u>17,353</u>	<u>17,353</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2.138</u>	<u>2.20</u>	<u>2.50</u>	<u>37,102</u>	<u>38,177</u>	<u>43,382</u>
Total	<u>17,356</u>	<u>17,356</u>	<u>17,356</u>							<u>54,556</u>	<u>56,027</u>	<u>61,382</u>

10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Garantizados - al costo amortizado</u></i>		
Sobregiros bancarios		8,763
Cartas de crédito emitidas por un banco local para garantizar importaciones de equipos y accesorios, con vencimiento hasta febrero del 2011 y 2012 respectivamente.		50,134
Préstamos en bancos locales que devenga una tasa de interés nominal anual que fluctúa entre el 9,84% y 11,83% con vencimientos hasta enero del 2011, junio 2012 y enero del 2013. (1)	256,158	560,973
Préstamo de la Bolsa de Valores de Quito (2)	70,045	
Intereses por pagar	<u>4,384</u>	<u>5,552</u>
Total	<u>330,587</u>	<u>625,422</u>

(1) Los préstamos bancarios están garantizados con pagarés y con los certificados de depósito a plazo (Ver nota 5), cuyos vencimientos son similares a las obligaciones bancarias.

(2) Este préstamo está garantizado con acciones en compañías que cotizan en el mercado de valores, de propiedad de partes relacionadas.

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores:		
Locales	25,991	24,143
Exterior	185,706	40,075
Viennatone Cía. Ltda - compañía relacionada	239,601	
Anticipos recibidos de clientes	<u>328,361</u>	<u>110,653</u>
Subtotal	<u>779,659</u>	<u>428,671</u>
<i>Otras cuentas por pagar partes relacionadas:</i>		
Finanmed S.A.	27,000	5,500
Socios		23,790
✕ Otros	<u>15,000</u>	<u>9,243</u>
✕ Subtotal	<u>42,000</u>	<u>23,521</u>
Total	<u>821,659</u>	<u>452,192</u>

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario impuesto a la renta	216	
Crédito tributario impuesto al valor agregado	<u>134,555</u>	<u>56,250</u>
Total	<u>134,771</u>	<u>20,067</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar		820
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones de IVA	2,325	2,472
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,584	4,422
Impuesto a la renta años anteriores		3,000
Impuesto a la salida de divisas	<u>3,767</u>	<u>4,505</u>
Total	<u>7,676</u>	<u>15,376</u>

12.2 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	38,850	42,431
Gastos no deducibles	<u>16,681</u>	<u>32,298</u>
Utilidad gravable	<u>55,531</u>	<u>74,729</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (1)	<u>12,772</u>	<u>17,935</u>

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

Las declaraciones de los años 2009 al 2012 se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	820	8,540
Provisión del año	12,772	17,935
Pagos efectuados	<u>(13,808)</u>	<u>(25,655)</u>
Saldos al fin del año, Nota 12.1	<u>(216)</u>	<u>820</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado por la Compañía en el año y a retenciones en la fuente que los clientes aplican sobre los valores facturados.

12.4 Aspectos Tributarios

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

- La reducción progresiva 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.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa del impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios el incremento del 2% al 5% de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago

de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Participación a empleados	6,856	7,488	12,580
Beneficios sociales	500	1,406	1,267
Remuneraciones por pagar	2,838	8,012	2,620
Otros	<u>10,784</u>	<u>10,056</u>	<u>9,337</u>
Total	<u>20,978</u>	<u>26,962</u>	<u>25,804</u>

Participación a empleados - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	7,488	12,580
Provisión del año	6,856	7,488
Pagos efectuados	<u>(7,488)</u>	<u>(12,580)</u>
Saldos al fin del año	<u>6,856</u>	<u>7,488</u>

14. PATRIMONIO

14.1 Capital social - El capital social autorizado consiste de 30,400 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

14.2 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.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere por US\$25 mil.

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Ingresos provenientes de venta de bienes	1,934,445	1,248,934
Ingresos provenientes de comisiones	<u>60,733</u>	<u>118,097</u>
Total	<u>1,995,178</u>	<u>1,367,031</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos es como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Costo de ventas	1,410,576	872,832
Gastos de administración y ventas	439,349	375,134
Costos financieros	105,237	75,061
Otros gastos	<u>1,166</u>	<u>1,573</u>
Total	<u>1,956,328</u>	<u>1,324,600</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Costos relacionados con la venta de bienes	1,402,365	866,183
Beneficios a los empleados	194,046	162,344
Honorarios y servicios	59,477	42,350
Arrendamiento de oficinas y bodegas	26,222	19,535
Gastos de viaje	21,750	16,874
Instalaciones	11,905	7,444
Gastos por depreciación	26,373	11,672
Intereses	76,923	31,955
Contribuciones y afiliaciones	3,558	3,947
Costos bancarios	28,602	43,261
Suministros y materiales	2,514	3,479
Servicios básicos	5,839	6,354
Mantenimiento y reparaciones	3,341	7,483
Transporte	1,256	2,030
Gastos de gestión	7,647	12,464
Otros gastos, neto	<u>84,510</u>	<u>87,225</u>
Total	<u>1,956,328</u>	<u>1,324,600</u>

Gastos por Beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	122,927	107,654
Comisiones	17,525	13,395
Participación a trabajadores	6,856	7,487
Beneficios sociales	12,998	9,457
Aportes al IESS	26,818	21,407
Otros	<u>6,922</u>	<u>2,944</u>
Total	<u>194,046</u>	<u>162,344</u>

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

17.1. Transacciones Comerciales - Durante los años 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Compra de equipos y accesorios	1,244,271	778,092
Comisiones pagadas	<u> </u>	<u>83,968</u>
 Total	 <u>1,244,271</u>	 <u>862,060</u>

18. 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 abril 29 del 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. 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 en abril 29, del 2013 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, éstos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

