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

1. INFORMACIÓN GENERAL

DENTALNET S.A. es una sociedad anónima inscrita ante la Superintendencia de Compañías bajo el número de expediente 160176; la compañía fue constituida en Ecuador el 29 de febrero del 2008; cuya objeto social es:

- El establecimiento, promoción explotación y desarrollo dentro del Ecuador de la prestación de servicios de la rama dental, para los empleados y familiares en las empresas ya sean estas públicas y privadas, así como a particulares,
- el desarrollo y administración de sistemas de salud dental para las alcaldías, corporaciones, fundaciones, y empresas ya sean públicas o privadas,
- el diseño integral, equipamiento y operación de proyectos de servicios dentales públicos y privados,
- la asistencia en el área de servicios de administración de gastos en el área de salud dental, para el sector público y empresas privadas,
- el estudio, diseño, desarrollo y ejecución por cuenta propia o de terceros de proyectos, aspectos técnicos de equipamiento, operación y administración de proyectos de salud dental a nivel público y privado, pudiendo desarrollar todas las actividades de protección en lo referente a patentes y propiedad,
- la realización por cuenta propia o de terceros, de la explotación en todas sus formas del ramo de la importación, exportación, compra, venta, arrendamiento, administración, gravamen, distribución y comercialización de toda clase de bienes inmuebles; así como de equipos insumos y productos elaborados o semielaborados para el área de salud dental; la promoción de ventas, celebrar con respecto a ellos toda clase de contratos,
- la realización de gestiones necesarias para obtener los recursos necesarios para los estudios y desarrollo de proyectos a realizar,
- el establecimiento de asociaciones de carácter internacional con instituciones relacionadas con el área de salid dental en general,
- la prestación de servicios de tecnología en el área dental que incluyen la asesoría, servicios, implementación de redes y venta de hardware y software referidos al uso de la gerencia de estos servicios,
- la ejecución de tolas las negociaciones y actividades relacionadas o no, con los objetos antes especificados, que fuese necesario llevar a cabo para el cumplimiento de los fines de la compañía o que la asamblea de accionista o los administradores acuerden llevar a efecto para el mejor logro de los mismo fines o beneficios de la compañía, así como todo acto contrato y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas que sean acordes con el objeto social.

La empresa presta sus servicios en sus instalaciones ubicadas en la ciudad de Quito, ubicada en la Avenida 6 de diciembre No. 3660 y Bossano; Edificio Titanium, piso 5.

DENTALNET S.A. mantuvo convenios de prestación de servicios con empresas privadas para proveer los servicios, procedimientos y paquetes del plan de beneficios de salud a los beneficiarios y asegurados de los convenios.

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).

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

Los estados financieros de Dentalnet S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 15 de marzo del 2012 y 15 de marzo 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 NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros de Dentalnet S.A. 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 (NIIF).

2.3 ***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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 ***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 a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.5 ***Activos no corrientes mantenidos para la venta*** - Los activos no corrientes y los Grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si sus valores en libros son recuperables a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del periodo de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

2.6 ***Propiedades, planta y equipo***

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de linea 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 propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	30 - 50
Vehículos	6 - 8
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	5
Equipos de computación	3
Mejoras a propiedades arrendadas	8 - 10
Equipo médico	3 - 13
Equipo bajo arrendamiento financiero	5

2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 ***Propiedades de inversión*** - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las

ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan.

2.8 ***Costos por préstamos*** - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

2.9 ***Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles*** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.10 ***Impuestos*** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1 ***Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.10.2 ***Impuestos diferidos*** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido 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 periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 ***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.

2.11 ***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 debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11.1 ***Contratos onerosos*** - Si la Compañía tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

2.11.2 ***Restructuraciones*** - Si la Compañía tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

2.11.3 ***Garantías*** - Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar la obligación de la Compañía.

2.12 ***Beneficios a empleados***

2.12.1 ***Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral.

2.12.2 ***Participación a trabajadores*** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio

se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 ***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.

2.13.1 ***La Compañía como arrendador*** - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.13.2 ***La Compañía como arrendatario*** - Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Compañía para los costos por préstamos.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.14 ***Reconocimiento de 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.

2.14.1 ***Venta de bienes*** - Se reconocen 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, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14.2 ***Prestación de servicios*** - Se reconocen por referencia al servicio recibido por el paciente, por las atenciones realizadas y por los procedimientos atendidos.

- Ingresos de consulta externa se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por la atención profesional de los doctores dentales a los pacientes dentro de su ámbito de especialización: periodoncia, endodoncia, ortodoncia, etc;

- Ingresos por tratamientos odontológicos se reconocen por referencia a las atenciones que requieren de varias visitas para dar solución al problema odontológico que tenga el paciente o que sean procesos que requieran de insumos odontológicos; y,

- Los ingresos provenientes de procedimientos, que se reconocen a las atenciones que se realizan por correcciones o mejoras a la salud bucal.

2.14.3 ***Ingresos por dividendos e ingresos por intereses*** - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.
Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.14.4 ***Ingresos por alquileres*** - La política de la Compañía para el reconocimiento de ingresos provenientes de arrendamientos operativos se describe en la Nota 2.15.1.

2.15 ***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.

2.17 ***Activos financieros*** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.17.1 ***Cuentas por cobrar comerciales 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.

2.18 ***Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía*** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

2.18.1 ***Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas 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.

2.18.2 ***Pasivos por contratos de garantía financiera*** - Se miden inicialmente a su valor razonable, y si no son designados como instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, se miden posteriormente al mayor entre:

- el importe determinado de acuerdo con la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes; y*
- el importe inicialmente reconocido menos, cuando sea apropiado, la amortización acumulada reconocida de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos ordinarios establecidas en la Nota 2.16.3

2.18.3 ***Baja de un pasivo financiero*** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.18.4 ***Instrumentos de patrimonio*** - Consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.19 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - Nota: Las entidades están obligadas a revelar en sus estados financieros el impacto potencial de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no efectivas. Las revelaciones incluidas a continuación reflejan una fecha de corte de 30 de septiembre del 2012. El impacto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB después del 30 de septiembre del 2012, pero antes de que los estados financieros sean publicados también deben ser consideradas y reveladas.

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:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

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

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 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 del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

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

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean 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 aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Dentalnet S.A. 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).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Uso del valor razonable como costo atribuido - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

a) al valor razonable; o
b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

DENTALNET S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión 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 avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

b) ***Arrendamientos*** - La exención de la NIIF 1 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

DENTALNET S.A. decidió utilizar esta exención y por lo tanto ha considerado los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición para determinar la existencia de arriendos implícitos en sus contratos y acuerdos.

c) ***Beneficios a los empleados*** - Según la NIC 19 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

Dentalnet S.A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

d) ***Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente*** - La exención de la NIIF 1 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.
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

Dentalnet S.A. realizó lo siguiente:

- Designó ciertos activos y pasivos financieros como a valor razonable con cambios en resultados a la fecha de transición.
- Aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de sus activos financieros.

- Aplicó de forma retroactiva el método de interés efectivo para la medición de sus cuentas por cobrar y préstamos.

*e) **Costos por préstamos*** - En virtud de la NIIF 1, la Compañía puede optar por capitalizar los costos por préstamos incurridos para la construcción de cualquier activo calificado a partir del 1 de enero del 2009 o la fecha de transición a las NIIF, la que sea posterior. Sin embargo, la Compañía también puede designar cualquier fecha anterior al 1 de enero del 2009 o a la fecha de transición y aplicar la norma a los costos por préstamos relacionados con todos los activos calificados para los que la fecha de capitalización sea dicha fecha u otra posterior.

*3.3 **Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador*** -* Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Dentalnet S.A.:

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

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	101.141	985.394
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Absorción de pérdidas acumuladas por accionistas adopción por primera vez **(1)**	(1.156.278)	(3.719)
Cambios en estimados contables, criterios Depreciación **(2)**	17.315	248
Bienes que no cumplen política de capitalización **(3)**	(80)	-
Revalorización de bienes inmuebles **(4)**	-	25.107
Reversión de cargos amortización intangibles **(5)**	30.424	-
Reconocimiento en resultados de los gastos pre Operacionales **(6)**	-	(90.755)
Diferencia en inventarios **(7)**	456	(455)
Incremento provisión cuentas incobrables **(8)**	(11.940)	(1.693)
Beneficios a empleados **(9)**	3.075	(5.759)
Obligaciones por beneficios definidos **(10)**	-	(3.425)
Impuestos diferidos **(11)**	(4.623)	18.274
Reclasificación Cuentas por pagar Accionista **(12)**	172.885	(1.046.187)
Subtotal	(948.766)	(1.108.364)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	(847.625)	(122.970)

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

(en miles de U.S. dólares)

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	(884.253)
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Gasto Planes de Beneficios a Empleados	(178)
Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	(7.756)
Otras Rentas	3.862
Gasto Planes de Beneficios a Empleados	(152)
Propiedades, planta y equipo	25.072
Intangibles	30.423
Cuentas por cobrar	(11.940)
Otros gastos	(80)
Otros	(4.623)
Subtotal	34.628
Resultado integral de acuerdo a NIIF	(849.625)

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

(1) ***Absorción de pérdidas acumuladas por accionistas adopción por primera vez:*** de acuerdo a lo que la normativa señala, la cuenta de Aporte a Futuras Capitalizaciones comprenderán los aportes efectuados por socios o accionistas que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio. Al no existir el propósito en firme de capitalizar, en el corto plazo, los valores registrados en el Patrimonio bajo este concepto se reclasificaron como cuentas por pagar al Accionista. El saldo final que se mantiene en esta cuenta de Patrimonio es el equivalente a los efectos por la transición a NIIF para PYMES en el inicio del periodo de transición a fin de que el Patrimonio presentado en los estados financieros mantenga un saldo acreedor.

(2) ***Cambios en estimados contables, criterios de Depreciación:*** Se aplicó un análisis a los activos que no cumplen con la política de capitalización establecida para el reconocimiento de los elementos de Propiedad, Planta y Equipo como lo indica la Sección 17 de la NIIF para las PYMES.

(3) ***Bienes que no cumplen la política de capitalización:*** La política de capitalización de la Compañía establece como referencia montos mínimos para reconocer un bien como partida de Propiedad, planta y equipo. Durante el año 2011 se adquirieron bienes que no cumplen con los criterios establecidos en la política de capitalización y tienen que ser reconocidos como un gasto del periodo.

(4) ***Costo atribuido de propiedades, planta y equipo***: Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo del inmueble. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes. En el año 2011, los efectos de la revaluación

generaron un incremento en el saldo de inmuebles y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US$25.107.

(5) y (6) **Eliminación de activos intangibles**: Los activos intangibles, según los PCGA anteriores, incluían gastos de constitución que no cumplen con las condiciones para su reconocimiento como activos intangibles según las NIIF. Al 1 de enero del 2011, los efectos de la baja de estos activos intangibles fueron la disminución de activos intangibles en US$90.755, en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes y en el gasto amortización de intangibles del año 2011 por US$30.424.

(7) ***Ajuste de inventario:*** Como parte del análisis realizado se ha identificado una diferencia no reconocida resultante de la toma física de inventarios realizada al cierre del año 2010 por el valor de US$ 456. Además, no se han identificado variaciones significativas entre el costo y el valor neto de realización que deban ser reconocidas por pérdida.

(8) ***Provisión cuentas incobrables***: Dada la implementación de la NIIF para las PYMES en la Compañía se ha establecido una política para constitución de una provisión que permita cubrir los riesgos de incobrabilidad de la cartera comercial antigua en más de 180 días, por tanto es necesario realizar el ajuste de la provisión al cierre del año 2011. Por su parte, realizado el análisis respectivo, no es necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro en el valor de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011.

(9) ***Beneficios a Empleados***: Se reconoce bajo la normativa NIIF, que se debe registrar la provisión por vacaciones del personal aún cuando el colaborador no haya tomado sus días de vacaciones. Al 1 de enero del 2011 el efecto fue un incremento de US$5.759, y al 31 de diciembre del 2011 el efecto tuvo una disminución por US$3.270.

(10) ***Incremento en la obligación por beneficios definidos***: Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para jubilación patronal y no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio. Al 1 de enero del 2011 el efecto tuvo un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US$2.674 y al 31 de diciembre del 2011 una disminución por US$135 generando una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por el importe inicial por US$2.674 y un incremento en ingresos del año 2011 por US$135.

Reconocimiento de una provisión por indemnización por años de servicio: Según NIIF la determinación de la provisión por indemnización por años de servicios, para aquellos casos en que se encuentre pactada con los trabajadores de la Compañía, se debe reconocer mediante un cálculo actuarial. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció ninguna provisión por este concepto. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de esta situación, fueron el reconocimiento de una provisión por indemnización por años de servicio por US$751 y US$331 respectivamente, una disminución en resultados acumulados provenientes de la

adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y un incremento en el gasto por indemnización por años de servicio del año 2011.

(11) ***Reconocimiento de impuestos diferidos***: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos (pasivos) por impuestos diferidos por US$18.274 y US$(4.623), respectivamente, un incremento (disminución) de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento en el gasto por impuestos diferidos del año 2011 por US$4.623.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diferencias temporarias	
	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Diferencias temporarias:		
Ajuste de provisión para cuentas por cobrar	11.941	1.693
Depreciación de propiedades, planta y equipo revaluados	(514)	(25.107)
Activos no cumplen política de capitalización	191	2.981
Excesos en depreciación (cambios estimaciones contables)	9.395	-
Amortización de activos intangibles	(30.234)	90.701
Ajuste a préstamos medidos al costo amortizado	-	-
Provisión de jubilación patronal	(135)	2.674
Provisión de desahucio	331	752
Vacaciones de empleados	(9.029)	5.759
Total	(18.054)	79.453
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	22%	23%
Activo (Pasivo) por impuestos diferidos	(3.972)	18.274

b) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	Saldos a Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
			(en miles de U.S. dólares)	
Propiedades de inversión	Incluido en propiedades, planta y equipo	Incluido en propiedades de inversión	-	59,644
Impuestos por pagar	Incluido en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	15,888	3,647
Provisión para jubilación patronal y desahucio	Incluido en otros pasivos a largo plazo	Incluido en obligación por beneficios definidos	3,621	3,425
Intereses por pagar	Incluido en intereses por pagar	Incluido en préstamos	135,514	-

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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:

4.1 ***Deterioro de activos*** - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos

identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2 ***Provisiones para obligaciones por beneficios definidos*** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4.3 ***Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo*** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

4.4 ***Impuesto a la renta diferido*** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4.5 ***Valuación de los instrumentos financieros*** - Como se describe en la Nota 23.4.1, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Caja y efectivo	110	110	110
Depósitos en tránsito	-	1.689	-
Banco Pichincha	23	2.265	9
Banco Internacional	968	32.803	-
Banco Amazonas	573	-	334
Total	1.674	36.867	453

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	9.917	47.982	44.823
Compañías relacionadas:	57.243	66.665	402.735
Provisión para cuentas dudosas	(13.859)	(13.859)	(1.918)
Subtotal	53.301	100.788	445.640
Otras cuentas por cobrar:			
Otras cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	1.914	764
Empleados funcionarios del grupo corporativo	-	7.663	11.358
Otros	3.840	5.942	2.600
Total	57.141	116.307	460.362

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 50% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 a 360 días y del 100% para aquellas con antigüedad mayor a los 360 días debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 120 días tienen dudosa recuperación y las mayores a 360 no son recuperables.

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

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(13.859)	(1.918)
Provisión del año	-	(11.941)
Castigos	-	-
Saldos al fin del año	(13.859)	(13.859)

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Productos terminados	-	-	59.644
Equipo Menor Odontológico	-	-	6.812
Inventarios Repuestos, Herramientas Y Accesorios	1	15.432	16.520
Total	1	15.432	82.976

Durante los años 2012 y 2011, los costos de los inventarios reconocidos como gastos fueron de US$1.114 y US$32.927 respectivamente.

8. ACTIVOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene la intención de vender las oficinas 501-502-503-504-505 y los parqueaderos C185, C186, C187, C188, C189, C190, C191, C191, C192 y C193, cuyo saldo a esa fecha asciende a US$1.194.016,58, en el transcurso de los próximos 12 meses. La propiedad era previamente utilizada en las operaciones de la Compañía Mednet S.A., misma que cedió la propiedad a Dentalnet S.A con fecha 12 de septiembre de 2011. Actualmente se encuentra en la búsqueda de un comprador y ha obtenido posibles opciones de compra en alrededor del US$1.000.000,00 lo que determinan una condición desfavorable de US$200.000,00. No se ha reconocido ninguna pérdida por deterioro ni al momento de la reclasificación del terreno como mantenido para la venta ni al 31 de diciembre del 2012.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Costo o valuación	686.758	1.313.131	997.747
Depreciación acumulada y deterioro	(14.169)	(133.247)	(78.555)
Total	672.589	1.179.884	919.192
Clasificación:			
Edificios Quito	654.399	654.399	654.399
Edificio Guayaquil	-	52.218	52.218
Instalaciones Quito	-	106.887	112.198
Muebles y Enseres Quito	-	125.431	125.431
Equipo Odontológico	1	8.636	8.636
Equipo De Oficina	-	44.865	44.865
Equipo Computo Quito	32.358	320.695	-
Edificio Blue Towers	654.399	654.399	654.399
Total	686.758	1.313.131	997.747

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Edificios Quito	Instalaciones Quito	Muebles y Enseres Quito	Equipo Odontológico	Equipo De Oficina	Equipo Computo Quito	Edificio Blue Towers	Total
				... (en miles de U.S. dólares) ...				
Costo o valuación								
Saldos al 31 de diciembre del 2010	654.399	52.218	112.198	125.431	8.636	44.865	-	997.747
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	320.694	320.694
Ventas/Bajas	-	-	(5.310)	-	-	-	-	(5.310)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	654.399	52.218	106.888	125.431	8.636	44.865	320.694	1.313.131
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas/Bajas	-	(52.218)	(106.888)	(125.431)	(8.635)	(44.865)	(288.336)	(626.373)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	654.399	-	-	-	1	-	32.358	686.758

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

	...Enero 1, 2011...		
	Saldo según PCGA anteriores	Ajuste al valor razonable	Costo atribuido
	(en miles de U.S. dólares)		
Edificios Quito	723.045	(68.646)	654.399
Edificio Guayaquil	-	-	-
Instalaciones Quito	-	52.218	52.218
Muebles Y Enseres Quito	113.090	(892)	112.198
Equipo Odontológico	185.317	(59.886)	125.431
Equipo De Oficina	8.907	(271)	8.636
Equipo Comput.Quito	44.974	(109)	44.865
Edificio Blue Towers	-	-	-
Total	1.075.333	(77.586)	997.747

10 PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
No garantizados - al costo amortizado			
Préstamos bancarios (1)	(548.632)	(676.385)	-
Total	(548.632)	(676.385)	-
Clasificación:			
Corriente	(171.521)	(127.754)	-
No corriente	(377.111)	(548.631)	-
Total	(548.632)	(676.385)	-

(1) En el año 2011 se adquirió un préstamo con Banco Amazonas bajo la constitución de un fideicomiso en garantía al inmueble de Guayaquil ubicado en el Blue Tower a 60 meses; dicho préstamo tiene una tasa de interés efectiva del 9.8%.

11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	(49.435)	(51.364)	(24.259)
Proveedores del exterior			
Compañías relacionadas:			
MEDNET S.A.	-	-	(29.543)
CONSTITUCION C.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS	(28.233)	-	-
ASISTANET S.A.	(18.448)	-	(5.117)
RED DE PREVISIÓN FUNERARIA R.P.F. S.A.	-	-	(2.966)
BENCUER S.A.	(3.211)	(3.011)	(37.033)
CORPORACION OFL CONSUL S.A.	(2.269)	(102.481)	-
EDIFICIO TITANIUM	(6.016)	(5.516)	-
BENCUER S.A.	3.011	(130.881)	(130.881)
Subtotal	(104.601)	(293.253)	(229.799)
Otras cuentas por pagar:			
Accionistas			
Del exterior	(764.657)	(764.657)	(50.000)
Locales	(1.493.680)	(1.622.160)	(1.312.680)
Anticipos	(24.684)	(30.583)	(221)
Otros	-	-	(7.086)
Total	(2.387.622)	(2.710.653)	(1.599.786)

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

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,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Activos por impuesto corriente:			
Retenciones en la fuente de impuesta a la renta	24.412	17.128	19.998
Retenciones en la fuente del IVA	973	1.841	-
Total	25.385	18.969	19.998
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	(24.034)	(7.999)	-
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	-	(815)	(301)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	-	(8.293)	(3.346)
Total	(24.034)	(17.107)	(3.647)

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

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(151,821)	(884,253)
Amortización de pérdidas tributarias **(2)**	-	-
Gastos no deducibles	4,575	393,401
Ingresos exentos	-	-
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	-	-
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos	-	-
Utilidad gravable	(147,247)	(490,852)
Impuesto a la renta causado **(1)**	-	-
Anticipo calculado **(3)**	13,666	12,839
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	13,666	12,839

(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).

(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.

Para el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US$13.666; sin embargo, no hubo impuesto a la renta causado en el año. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US$13.666 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

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

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	3,801	-
Provisión del año	13,666	12,839
Pagos efectuados	(3,801)	(9,038)
Saldos al fin del año	13,666	3,801

12.4 ***Saldos del impuesto diferido*** - Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
	... (en miles de U.S. dólares) ...				
Año 2011					
Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:					
Registro De Impuestos Diferidos Generados por transición	24.049	(4.988)	-	-	19.061
Reducción en el saldo inicial de impuestos diferidos producida por la reducción en la tasa impositiva	(5.775)	364	-	-	(5.411)

12.5 ***Aspectos Tributarios***

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2012 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 la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

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 los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. 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.

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió tomar como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores; por consiguiente, procedió a reversar el pasivo por impuestos diferidos con cargo a utilidades retenidas (resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez) y a otro resultado integral.

13 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US$5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia. La Compañía no ha efectuado transacciones con partes relacionadas del exterior durante el año 2012, por tal no se encuentra en la obligación de presentar un estudio de precios de transferencia.

14 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Beneficios sociales	-	(8.780)	(11.009)
Otras provisiones	-	(7.287)	(7.109)
Total	-	(16.067)	(18.118)
Clasificación:			
Corriente	-	(16.067)	(2.382)
No corriente	-	-	(15.736)
Total	-	(16.067)	(18.118)

15 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Jubilación patronal	(1)	(2.539)	(2.674)
Bonificación por desahucio	-	-	-
Total	(1)	(2.539)	(2.674)

15.1 ***Jubilación patronal*** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31, 2011
	(%)
Tasa de descuento	4%
Tasa esperada del incremento salarial	0

Durante el año 2011, del importe del costo del servicio, US$24.771 ha sido incluido en el estado de resultados como costos de administración.

16 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

16.1 ***Gestión de riesgos financieros*** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

16.1.1 ***Riesgo en las tasas de interés*** - La Compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que las Compañías en la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

16.1.2 ***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 ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar. Aparte de Compañía A, principal cliente de la Compañía, la Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún Grupo de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo de crédito relacionado con la Compañía A no excedió del 20% de los activos monetarios brutos durante el año. La concentración de riesgo de crédito con alguna otra parte no excedió del 5% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

16.1.3 ***Riesgo de liquidez*** - El Directorio es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Compañía al memento se encuentra en un cese de actividades inherentes al giro normal del negocio.

16.1.4 ***Riesgo de capital*** - La Compañía no ha gestionado su capital para asegurar que la Compañía este en capacidad de continuar como empresa en marcha sin poder optimizar los saldos de deuda y patrimonio.

17 PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Farias L.Omar	(1.800)	(1.800)	(1.800)
Coromoto Mambel	(200)	(200)	(200)
Total	(2.000)	(2.000)	(2.000)

17.1 ***Capital Social*** - El capital social autorizado consiste de 2.000 de acciones de US$1 valor nominal unitario (2.000 al 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del 2011), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

17.2 ***Reservas***

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos 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.

17.3 ***Utilidades retenidas*** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Saldos a Diciembre 31, 2011	Enero1, 2011
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
Utilidades retenidas - distribuibles	124.892	(36.964)	(921.217)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	948.766	948.766	1.108.364
Reservas según PCGA anteriores:			
Reserva de capital			
Reserva por valuación			
Reserva por valuación de inversiones			
Total	1.073.658	911.802	187.147

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

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 sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y

las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

18 INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	(48.267)	(422.894)
Descuento en prestación de servicios	8.483	44.316
Total	(39.784)	(378.578)

19 OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Un resumen de otras ganancias y pérdidas es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Ganancia/(pérdida) sobre disposición de propiedades, planta y equipo	(44)	(108)
Ganancia/(pérdida) neta que surge de los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(10.727)	-
Cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión	(4.364)	(6.508)
Total	(15.135)	(6.616)

20 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	28.257	188.170
Gastos de ventas	802	18.832
Gastos de administración	69.600	981.049
Otras ganancias y pérdidas	(15.135)	(6.616)
Costos financieros	65.214	42.144
Total	148.738	1.223.579

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

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Total (Ingresos) gastos financieros	64.911	41.129
Total Sueldos y beneficios de ley	12.344	147.360
Total Otros beneficios a empleados	(3.258)	15.879
Total Honorarios y comisiones	19.753	111.586
Total Mantenimiento	5.869	5.564
Total Inventarios	1.114	35.382
Total Gastos de gestión	97	1.724
Total Servicios básicos y legalidades	25.592	151.023
Total Depreciaciones y amortizaciones	(25.645)	425.847
Total Servicios varios	20.248	231.877
Total Cuotas y aportes BLUE TOWERS	39.385	38.130
Total Venta de activos fijos	-	10.139
Total Otros	(11.672)	7.939
Total	148.738	1.223.579

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

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	9.596	109.510
Participación a trabajadores	-	-
Beneficios sociales	1.583	22.766
Aportes al IESS	1.165	15.084
Total	12.344	147.360

Gasto Depreciación y Amortización - Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(7.163)	57.634
Pérdida por deterioro de propiedades, planta y equipo	-	386.695
Depreciación de propiedades de inversión	11.941	11.941
Amortización de activos intangibles	(30.423)	(30.423)
Total	(25.645)	425.847

21 COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Intereses Bancos Locales	64,955	41,237
Comisiones, Cargos Bancarios	253	878
Comisiones, Cargos Bancarios	6	29
Total	65,214	42,144

22 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La controladora inmediata y la controladora principal de la Compañía son X Holdings Limited (incorporada en el País M) y Y Holdings Limited (incorporada en el País N), respectivamente.

Los saldos y transacciones entre la Compañía, las cuales son partes relacionadas de la Compañía, han sido eliminados en la consolidación y no se revelan en esta nota.

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

	Venta de bienes		Compra de bienes	
	2012	2011	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)			
ASISTANET S.A.	-	-	-	5,149.61
CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	-	9,279.43	-	-
MEDNET S.A.	-	34,256.87	-	870.32
Total	-	43,536.30	-	6,019.93

	Venta de servicios		Compra de servicios	
	2012	2011	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)			
ASISTANET S.A.	10,858.48	2,635.75		1,108.78
BENCUER S.A.	-	504.00	180.00	2,401.95
CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	1,184.82	12,913.05	3,030.18	5,866.76
CORPORACION OFL CONSULT S.A.	108.95	2,014.75	13,243.80	157,175.44
EDIFICIO TITANIUM	15.05	-	6,724.71	6,941.55
MEDNET S.A.	6.25	179.35	-	534.61
RED DE PREVISION FUNERARIA RPF S.A.	-	255.75	38.00	889.84
Total	12,173.55	18,502.65	23,216.69	174,918.93

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Saldos adeudados por partes relacionadas			*Saldos adeudados a partes relacionadas*		
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
			.... (en miles de U.S. dólares) ...			
Corto Plazo						
ASISTANET S.A.	21,523.85	2,314.03	11,124.05	(18,447.56)	-	(5,116.80)
BENCUER S.A.	-	-	19,430.31	(199.80)	-	(37,033.65)
CONSTIFACTORING S.A.	-	-	-	-	-	-
CONSTITUCION C.A.	35,719.00	32,799.83	7,362.56	(28,232.75)	-	-
CORPORACION OFL CONSULT S.A.	-	-	-	(2,268.82)	(102,480.60)	-
EDIFICIO TITANIUM	-	-	-	(6,015.99)	(5,516.38)	-
FARMASISTENCIA S.A.	-	735.98	-	-	-	-
MEDNET S.A.	-	32,680.09	377,579.92	-	-	(29,543.24)
RED DE PREVISION FUNERARIA RPF S.A.	-	20.87	6,667.85	-	-	(2,966.28)
Largo Plazo						
BENCUER S.A.	-	-	-	-	(133,891.90)	(130,880.52)
CONSTIFACTORING S.A.	-	28.00	28.00	-	-	-
FARMASISTENCIA S.A.	-	-	735.98	-	-	-
Total	57,242.85	68,578.80	422,928.67	(55,164.92)	(241,888.88)	(205,540.49)

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales de la Compañía, menos el descuento promedio de 5%. Las compras se realizaron al precio de mercado descontado para reflejar la cantidad de bienes comprados y las relaciones entre las partes.

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

22.2 Préstamos a partes relacionadas

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Por Cobrar			
MEDNET	-	-	9,000
CONSTITUCIÓN C.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS	35,719.00	-	-
Por Pagar			
ASISTANET S.A.	12,368.71	-	-
CONSTITUCIÓN C.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS	24,841.86	-	-
CORPORACIÓN OFL CONSULT S.A.	13,618.82	-	-
ACCIONISTA	-	1,149,107.16	-

La Compañía ha otorgado préstamos a corto plazo a varios ejecutivos de su personal gerencial clave a tasas comparables con las tasas de interés promedio comercial.

22.3 *Compensación del personal clave de la gerencia* - Dentro del grupo de empresas relacionadas, el personal administrativo y gerencial se encontraba en relación de dependencia en CORPORACIÓN OFL CONSULT S.A.; dicha compañía asignaba sus costos de nómina de acuerdo a la carga de trabajo que requería cada una de las compañías del grupo. Los pagos que se realizaban van de acuerdo a la siguiente tabla:

Área	% asignado a Dentalnet S.A.
Vicepresidencia	16.80%
Contraloría	28.96%
Contabilidad	35.00%
Talento Humano	18.81%
Legal	15.65%
TI	23.96%
Comercial	40.00%

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
6.1.33.04 - SERVICIOS OFL CORPORATIVOS	14,833	170,412

Dentalnet S.A. ya dejó sus operaciones normales desde febrero 2012, por lo que la nómina de Corporación OFL Consult dejó de facturarse a la compañía.

23 COMPROMISO FINANCIERO

Adicionalmente, la Compañía debe cancelar los valores por expensas que se generan del inmueble que mantiene en Blue Towers - Guayaquil. Dicho valor se lo calcula de acuerdo a las alícuotas de los metros cuadrados de construcción que tiene el inmueble.

24 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 (octubre 19 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25 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 (Directorio) en octubre 19 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

Víctor Hugo Chiluisa Mullo
CONTADOR