



ACTIVASALUD
Soluciones empresariales en salud

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011, al 1 de enero de 2011

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales
Conciliación Patrimonial
Estado de Evolución Patrimonial
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 2 de 23

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010- 2011-2012.

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Del 1 de enero de 2011 al 31 de diciembre de 2012

Código	Cuentas	Nota N°	Ai 1 de enero de 2011	Ai 31 de diciembre de 2011	Ai 31 de diciembre de 2012
1	ACTIVO		4.022,50	31.415,05	47.063,56
1.1	ACTIVO CORRIENTE		3.482,59	30.809,20	43.921,15
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	12	169,18	1.131,47	5.400,69
1.1.01.01	CAJA GENERAL		-	-	3,15
1.1.01.03	BANCOS LOCALES		169,18	1.131,47	5.397,54
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	13	2.914,59	27.714,89	9.985,75
1.1.03.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		2.824,59	8.229,60	8.365,75
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		90,00	19.485,29	590,00
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	14	-	-	22.296,06
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		-	-	22.296,06
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	15	398,82	1.962,84	6.238,65
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		89,22	14,66	2.968,35
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		309,60	1.948,18	3.270,30
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		539,91	605,85	3.142,41
1.2.02	DEPRECIABLES	16	539,91	605,85	3.142,41
1.2.02.09	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		-	-	1.537,27
1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION		539,91	605,85	1.605,14
2	PASIVO		(4.256,58)	(1.537,01)	(41.728,28)
2.1	PASIVO CORRIENTE		(4.256,58)	(1.537,01)	(41.728,28)
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17	(236,13)	(592,32)	(17.662,51)
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		(236,13)	(592,32)	(17.662,51)
2.1.05	OBLIGACIONES	18	(4.020,45)	(944,69)	(24.065,77)
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		(13,99)	(272,96)	(7.786,08)
2.1.05.03	CON EL IESS		(100,20)	(651,73)	(453,93)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS		(249,90)	-	(901,44)
2.1.05.06	BENEFICIOS SOCIALES		(20,00)	(20,00)	(367,33)
2.1.05.07	CON ACCIONISTAS		(3.633,46)	-	(14.536,99)
3	PATRIMONIO		334,08	(29.878,04)	(8.333,28)
3.1	CAPITAL SOCIAL		(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	19	(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.2	RESERVAS		-	(226,47)	(226,47)
3.2.01	RESERVA LEGAL	20	-	(226,47)	(226,47)
3.2.01.01	RESERVA LEGAL		-	(226,47)	(226,47)
3.3	RESULTADOS		834,08	(29.251,57)	(4.708,81)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	21	2.299,44	860,55	(984,01)
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		2.283,30	844,41	(1.000,15)
3.3.02.03	EFFECTOS ADOPCION NIIF		16,14	16,14	16,14
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	22	(1.665,36)	(30.112,12)	(3.724,80)
3.3.03.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO		(1.665,36)	(30.231,16)	(3.724,80)
3.3.03.02	PERDIDA DEL EJERCICIO		-	119,04	-
Total de Pasivo + Patrimonio			(4.022,50)	(31.415,05)	(47.063,56)

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 3 de 23

2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010-2011-2012.

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales
 Del 1 de enero de 2011 al 31 de diciembre de 2012

Código	Cuentas	Nota N°	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
4	INGRESOS		(13.830,11)	(93.478,94)	(172.028,42)
4.2	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO		(13.830,11)	(93.473,97)	(171.821,23)
4.2.01	VENTAS NETAS LOCALES	23	(13.830,11)	(93.473,97)	(171.821,23)
4.2.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12		(13.830,11)	(93.473,97)	(171.821,23)
4.5	OTROS INGRESOS		-	(2,97)	(297,19)
4.5.90	INGRESOS VARIOS	24	-	(2,97)	(297,19)
4.5.90.01	OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS		-	(2,97)	(297,19)
5	COSTOS Y GASTOS		12.164,75	83.364,82	168.303,62
5.3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	25	1.289,10	15.388,23	80.995,84
5.3.01	REMUNERACIONES		-	-	6.282,23
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES		-	-	2.424,72
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		-	-	2.922,04
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES		-	-	935,47
5.3.03	SERVICIOS		1.270,52	12.813,05	17.264,48
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		520,00	11.338,05	17.264,48
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES		287,52	-	-
5.3.03.07	PROMOCION Y PUBLICIDAD		463,00	74,00	-
5.3.07	MOVILIZACION		-	2.295,81	2.248,67
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL		-	2.295,81	2.248,67
5.3.09	MANTENIMIENTO		-	4,85	-
5.3.09.03	MANTENIMIENTO		-	4,85	-
5.3.11	GESTION		18,58	203,41	874,57
5.3.11.01	ATENCIONES SOCIALES		18,58	203,41	874,57
5.3.13	SUMINISTROS		-	279,11	52.583,33
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES		-	279,11	52.583,33
5.3.13.05	SUMINISTROS DE COMPUTACION		-	-	58,85
5.3.17	AMORTIZACIONES		-	-	1.088,44
5.3.17.01	AMORTIZACIONES		-	-	1.088,44
5.3.21	OTROS GASTOS		-	602,00	594,12
5.3.21.01	OTROS GASTOS		-	602,00	594,12
5.4	GASTOS DE ADMINISTRACION	26	10.765,40	47.488,61	87.147,78
5.4.01	REMUNERACIONES		630,76	40.687,47	26.261,20
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES		544,60	35.248,12	26.261,20
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		46,16	2.438,52	-
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES		40,00	2.400,83	-
5.4.03	SERVICIOS		-	855,08	30.518,89
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		-	-	26.133,32
5.4.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES		-	-	300,00
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS		-	855,08	3.085,56
5.4.05	ARRENDAMIENTOS		924,73	1.817,53	3.622,25
5.4.05.01	ARRENDAMIENTO OPERATIVO		924,73	1.817,53	3.622,25
5.4.09	MANTENIMIENTO		-	-	76,38
5.4.09.05	GASTOS DE SOFTWARE		-	-	76,38
5.4.13	SUMINISTROS		62,56	1.184,64	2.197,72
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES		62,56	1.184,64	2.197,72
5.4.15	IMPUESTOS		23,86	282,81	-
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES		23,86	282,81	-
5.4.17	DEPRECIACIONES		-	113,06	296,67
5.4.17.01	NO ACELERADA		-	113,06	296,67
5.4.21	GASTOS DE VIAJE		8.707,14	1.820,77	124,84
5.4.21.01	GASTOS DE VIAJE		8.707,14	1.820,77	124,84
5.4.23	OTROS GASTOS		416,35	1.299,25	24.848,62
5.4.23.01	OTROS GASTOS		416,35	1.299,25	24.848,62
5.5	GASTOS FINANCIEROS		110,25	499,98	160,02
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS	27	110,25	499,98	160,02
5.5.01.01	INTERESES		110,25	499,98	160,02
	UTILIDAD / PERDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO		(1.665,36)	(30.112,12)	(3.724,80)
	PARTICIPACION TRABAJADORES		-	-	-
	IMPUESTO A LA RENTA		-	-	-
	UTILIDAD / PERDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO NETO		(1.665,36)	(30.112,12)	(3.724,80)

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 4 de 23

**3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2011 - 2012.****ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012

	Al 1 de enero de 2012	Al 31 de diciembre 2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	68.676,64	188.669,12
Otros cobros de operación	54,58	-
Clases de pagos		
Pago a proveedores	-	-
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(40.337,27)	(31.472,46)
Pago de tributos	(811,10)	3.237,31
Pago de intereses	-	-
Pagos servicios de operación	(16.991,15)	(54.248,40)
Anticipo proveedores	-	(22.296,06)
Otros pagos de operación	(5.810,95)	(80.126,48)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	4.780,75	3.763,03
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	(185,00)	(2.833,43)
Anticipo para terceros	-	-
Otros	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(185,00)	(2.833,43)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago préstamos	(3.633,46)	-
Ingresos por préstamos	-	17.070,19
Aportes en efectivo	-	(13.730,57)
Otros	-	-
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	(3.633,46)	3.339,62
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	962,29	4.269,22
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	169,18	1.131,47
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	1.131,47	5.400,69

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 5 de 23

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA. CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	Al 1 de enero de 2012	Al 31 de diciembre 2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	30.112,12	3.724,80
Ajustes a la utilidad neta:	119,06	1.385,31
Depreciación	119,06	296,87
Amortización de cuentas incobrables	-	1.088,44
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	-	-
Por provisiones	-	-
Por beneficios empleados	-	-
Por impuestos diferidos	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Otros	-	-
Disminución (aumento) en activos:	(26.364,32)	(9.931,17)
Cuentas por cobrar comerciales	(24.800,30)	16.640,70
Otras cuenta por cobrar	-	(22.296,06)
Compra inventarios	-	-
Gastos pagados por anticipado	-	-
Otros activos	(1.564,02)	(4.275,81)
Aumento (disminución) en pasivos:	913,89	8.584,09
Cuentas por pagar comerciales	-	-
Otras cuentas por pagar	356,19	-
Pago tributos	258,97	7.513,12
Anticipos clientes	-	-
Otras pasivos	298,73	1.070,97
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	4.780,75	3.763,03

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 6 de 23

4. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL 1 de enero de 2012.

Para efectos comparativos la compañía opto por revelar los efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con el que la compañía inicio el periodo que se presenta tomando como referencia el párrafo 3.14 y 35.13.

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Conciliación Patrimonial de NEC a NIIF

Al 1 de enero de 2012

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC 31/12/2011	400,00	226,47	1.119,21	(1.963,62)	-	30.231,18	30.013,24
DETALLE AJUSTES POR NIIF:							
INVENTARIOS					-	-	-
ACTIVOS FIJOS					(16,14)	(119,06)	(135,20)
INTANGIBLES					-	-	-
CONTINGENTES					-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS					-	-	-
INCOBRABLES					-	-	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS					-	-	-
INGRESOS DIFERIDOS					-	-	-
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31/12/2011	400,00	226,47	1.119,21	(1.963,62)	(16,14)	30.112,12	29.878,04

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 7 de 23

5. ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

En cumplimiento del párrafo 6.1 la entidad presenta el estado de cambios en el patrimonio que revela el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2012

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012	400,00	226,47	31.350,39	(2.082,68)	(16,14)		29.878,04
CAMBIOS DEL AÑO EN EL							
Aumento (disminución) de capital							
Aportes para futuras							-
Prima por emisión primaria de							-
Dividendos			(28.267,56)				(28.267,56)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales							-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						3.724,80	3.724,80
Otros cambios (detallar)							-
Participación trabajadores							-
Impuesto a la renta							-
Salario Digno							-
							-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012	400,00	226,47	3.082,83	(2.082,68)	(16,14)	3.724,80	5.335,28

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 8 de 23

6. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Razon Social de la entidad:

Activasalud del ecuador cía. Ltda.

RUC de la entidad:

1792154359001

Domicilio de la entidad

Av. Amazonas 4545 y Alfonso Pereira, Quito, Pichincha.

Objeto social:

Su actividad es la prestación de asesoría a personas naturales o jurídicas en el área administrativa, financiera, jurídica de empresas del sector de la salud; y demás empresas que lo requieran, sociedades y establecimientos afines, nacionales o extranjeras.

Forma legal de la entidad

Responsabilidad Limitada

País de incorporación

Ecuador

Capital Social:

Capital Suscrito: \$ 400,00

Valor Acción: \$ 1.00

Reseña Corporativa:

Activasalud, soluciones empresariales es una empresa de carácter privado con presencia en tres países de Latinoamérica dedicada a fortalecer la viabilidad financiera de empresas del sector salud, con las herramientas suficientes para garantizar los servicios ofertados.

Conformada con personal especializado en procesos administrativos, consultoría, asesoría y auditoría médica.

Los servicios que ofrece la compañía son:

- Capacitación en Salud.
- Facturación y recuperación del SOAT.
- Auditoría médica y administrativa.
- Auditoría médica concurrente y retrospectiva.
- Outsourcing de Facturación y Cartera.
- Auditoría en interventoría de gestión administrativa.
- Software Hospitalario.
- Levantamiento de procesos y procedimientos.

Administradores Actuales:

Presidente:	Peña Matiz Adrián Mauricio
Fecha De Nombramiento:	01/09/2010
Fecha Registro Mercantil:	20/09/2010
N° Registro Mercantil:	11462

Gerente General:	Sorzano Espinosa Emilio
Fecha De Nombramiento:	01/09/2010
Fecha Registro Mercantil:	20/09/2010
N° Registro Mercantil:	11463

7. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

7.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

7.2. Responsabilidad y estimaciones de la administración

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

7.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad velará por su oportuna aplicación.

7.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

7.5. Segmentos operacionales.

La sociedad opera con un segmento único.

7.6. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

8. CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el "Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías", que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

8.1 Información Comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere que la entidad revele el párrafo 3.14, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al período comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

9. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requirió que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos en la aplicación de políticas de contabilidad aprobadas por la administración de la compañía, dichas estimaciones y juicios cumplen lo que requiere el párrafo 10.4 para la obtención de los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua y conforme a los requerimientos de la Sección 10 de la norma. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

10. POLÍTICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).

9.1 Operaciones

La compañía realiza actividades de asesoría a personas naturales y jurídicas en administración y financiera área salud.

9.2 Políticas Contables significativas

Hasta el 31 de diciembre del 2012, las políticas contables de la compañía mantiene las mismas aplicadas en el año de transición (2011) y al ejercicio que se presenta en el desarrollo de dichas

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 11 de 23

políticas contables que generaron los ajustes en el año de transición según lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

9.3 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

9.4 Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

9.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja general, bancos locales y bancos en el exterior (en EEUU, cuya moneda es la misma de la presentación de los presentes estados).

Los saldos en bancos no tienen restricciones y son de fácil liquidación, fueron pactadas a un máximo de noventa días.

9.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar, dichas cuentas no generan interés implícito por materialidad no representan importancia relativa para la compañía.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

PÓLITICA DE CUENTAS INCONBRABLES

Al período que reporta la compañía presenta evidencia de incobrabilidad en una de sus cuentas por lo que a juicio de la gerencia se determinó provisionar el 50% de dicha cuenta, por lo que al período 2012 a diferencia del período de transición se crea la cuenta "Provisión Cuentas Incobrables NIIF" por el monto de 1.088,44.

9.7 Propiedad, planta y equipo.

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

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

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas o cambios que reflejen el verdadero consumo de los beneficios económicos como lo estipula el párrafo 17.16. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como se detalla:

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 12 de 23

Políticas Contables Propiedad, Planta y Equipo

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida útil NIIF
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	100	5
MUEBLES Y ENSERES	10%	100	10
EQUIPO MOVIL	10%	100	10

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual.

9.7 Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la **Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos**.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

9.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo.

9.16 Capital social.

Es conformado por los aportes los socios y constituyen el patrimonio neto de la compañía.

9.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

9.11 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.

9.16.1 Gastos de Comercialización

Son todos los rubros en los que incurre la compañía desembolsados para la comercialización de los productos y servicios de la compañía clasificados según su naturaleza.

9.16.2 Gastos de Administración.

Los gastos de Administración y comercialización corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

9.12 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

9.13 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

9.14 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

10. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**10.1. Riesgo Operacional.**

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a factores que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas.

Política de calidad: Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.

10.2 Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

10.3 Riesgo Regulatorio

La compañía está sujeta a la regulación y supervisión gubernamental por las autoridades competentes del país, las cuales regulan constantemente y diferentes aspectos.

En caso de no poder dar cumplimiento a las leyes o reglamentaciones aplicables, se expone acciones regulatorias, incluyendo multas y otras sanciones que podrían afectar negativamente los resultados de las operaciones.

La tendencia en los países de mercados emergentes se ha inclinado hacia la adopción de normas más estrictas similares en algunos aspectos a las de países más desarrollados. Basado en lo anterior, los cambios en los marcos regulatorios podrían tener un impacto adverso significativo sobre nuestros negocios y resultados de las operaciones. Es por ello que la compañía se mantiene siempre desarrollando sus operaciones en total apego a lo que dicta la ley.

11. EVOLUCIÓN DE LA APLICACIÓN DE LAS NIIF PARA PYMES EN LA COMPAÑÍA

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de las NIIF PYMES son:

(Sección 17) La compañía ha seleccionado el método de depreciación lineal que refleja el patrón con arreglo al cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

Por lo que la compañía durante el periodo se realizó un ajuste por reclasificación de la depreciación en aplicación de las nuevas políticas contables descritas anteriormente en las presentes notas para obtener los verdaderos beneficios económicos de los mismos. La compañía por materialidad ha realizado la omisión de la determinación de los impuestos diferidos generados a partir de este ajuste y su omisión no influirá en las decisiones económicas tomadas por los directivos de la compañía sobre la base de los estados financieros.

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 15 de 23

DETALLE DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA

ACTIVOS CORRIENTES:

12. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.1.01.01	CAJA GENERAL			
1.1.01.01.01	Caja Chica	-	-	3,15
	Total	-	-	3,15
1.1.01.03	BANCOS LOCALES			
1.1.01.03.01	Banco Unibanco	169,18	2,87	63,54
1.1.01.03.02	Banco Internacional	-	1.128,60	5.334,00
	Total	169,18	1.131,47	5.397,54

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.1.03.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS			
1.1.03.01.01	Centro Médico Quirúrgico Pichincha	2.824,59	8.228,60	5.194,37
1.1.03.01.02	Clinica Vilasalud Cia.Ltda.	-	-	2.453,23
1.1.03.01.03	Enlace Asistencial Erlasis Cia. Ltda.	-	-	659,71
1.1.03.01.04	Leon Marquina Virginia Leonor	-	-	2.176,88
1.1.03.01.90	(-) Provisión Cuentas incobrables NIF	-	-	(1.088,44)
	Total	2.824,59	8.228,60	8.395,75
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS			
1.1.03.02.02	Fuseau Chacon Ana Maria	90,00	90,00	90,00
1.1.03.02.03	Peña Matiz Adrian	-	16.047,08	-
1.1.03.02.13	Sorzano Emilio	-	1.348,21	-
1.1.03.02.14	Venegas Tirjaca Laura	-	-	500,00
	Total	90,00	18.485,29	590,00
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	2.914,59	27.714,89	8.985,75

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros. El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

14. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta incluye lo que a continuación detalló:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS			
1.1.04.03.01	Anticipos a Proveedores	-	-	22.296,06
	Total	-	-	22.296,06

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 16 de 23

15. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA			
1.1.07.01.01	Crédito Tributario 12% Compras	69,22	14,64	2.565,10
1.1.07.01.03	Crédito Tributario retención IVA	-	0,02	403,25
	Total	69,22	14,66	2.968,35
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA			
1.1.07.03.02	Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	279,60	1.898,18	3.270,30
1.1.07.03.03	Anticipo Impuesto a la Renta	50,00	50,00	-
	Total	329,60	1.948,18	3.270,30
	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	398,82	1.962,84	6.238,65

ACTIVOS NO CORRIENTE:

16. DEPRECIABLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.2.02.09	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA			
1.2.02.09.01	Muebles y Enseres, Equipo de oficina	-	-	1.582,62
1.2.02.09.05	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	-	-	(45,35)
	Total	-	-	1.537,27
1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION			
1.2.02.11.01	Equipos de Computacion	556,05	741,65	1.991,86
1.2.02.11.05	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(16,14)	(135,20)	(368,72)
	Total	539,91	606,45	1.623,14
	DEPRECIABLES	539,91	606,45	3.160,41

PASIVO CORRIENTE

17. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS			
2.1.02.03.01	Editores Nacionales	(236,13)	-	-
2.1.02.03.11	Dra Jaihh Ruben Renata	-	(592,32)	(592,32)
2.1.02.03.12	Servuayada S.A.	-	-	(53,23)
2.1.02.03.13	Otecel S.A.	-	-	(599,54)
2.1.02.03.14	Dueñas Comas Sandra	-	-	(872,00)
2.1.02.03.15	Peña Matiz Adrian	-	-	(8.270,22)
2.1.02.03.16	Quifatex S.A.	-	-	(5.531,40)
2.1.02.03.17	Medicens Plus	-	-	(68,10)
2.1.02.03.18	Villagomez Bueno Edgar	-	-	(964,35)
2.1.02.03.19	Venegas Tinjaca Laura	-	-	(135,97)
2.1.02.03.20	Enlace Asistencial Enlasis Cia. Ltda.	-	-	(572,92)
2.1.02.03.21	Herrera Murcia Gabriel	-	-	(2,46)
	Total	(236,13)	(592,32)	(17.662,51)

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 17 de 23

18. OBLIGACIONES

Las obligaciones no corrientes que mantiene la compañía son:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA			
2.1.05.01.15	IVA por Pagar	(1,97)	(93,85)	(3.881,75)
2.1.05.01.16	Retenciones en la fuente por Pagar de las de ciento po 100%	-	(31,47)	-
2.1.05.01.17	Retenciones en la fuente por Pagar de las de 70%	-	-	(499,77)
2.1.05.01.19	Impuesto a la Renta retenido	(12,02)	(147,64)	(1.561,60)
2.1.05.01.20	Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	-	-	(1.842,96)
	Total	(13,99)	(272,96)	(7.786,08)
2.1.05.03	CON EL IESS			
2.1.05.03.01	Aportes Individuales IESS por Pagar	(103,20)	(651,73)	(376,88)
2.1.05.03.03	Aportes Patronales IESS por Pagar	-	-	(77,05)
	Total	(103,20)	(651,73)	(453,93)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS			
2.1.05.05.01	Sueldos por Pagar	-	-	(901,44)
2.1.05.05.05	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(249,80)	-	-
	Total	(249,80)	-	(901,44)
2.1.05.06	BENEFICIOS SOCIALES			
2.1.05.06.01	Décimo tercer sueldo	(20,00)	(20,00)	(59,68)
2.1.05.06.03	Décimo cuarto Sueldo	-	-	(327,65)
	Total	(20,00)	(20,00)	(387,33)
2.1.05.07	CON ACCIONISTAS			
2.1.05.07.01	Peña Matiz Adrian	(3.633,46)	-	-
2.1.05.07.02	Dividendos por Pagar	-	-	(14.536,99)
	Total	(3.633,46)	-	(14.536,99)
	OBLIGACIONES	(4.020,45)	(944,69)	(24.065,77)

PATRIMONIO

19. CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito sin haber sufrido modificación alguna desde el aumento de capital realizado en el periodo del año 2001.

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO			
3.1.01.01.01	Boorquez Boorquez Jeisson	(196,00)	(196,00)	(196,00)
3.1.01.01.02	Patiño Osorio Alexandra	(8,00)	(8,00)	(8,00)
3.1.01.01.03	Peña Matiz Adrian	(196,00)	(196,00)	(196,00)
	Total	(400,00)	(400,00)	(400,00)

20. RESERVA LEGAL

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
3.2.01.01	RESERVA LEGAL			
3.2.01.01.01	Reserva Legal	-	(226,47)	(226,47)
	Total	-	(226,47)	(226,47)

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 18 de 23

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES			
3.3.02.01.01	Utilidades no distribuidas	(346,46)	(286,53)	(1.119,21)
3.3.02.01.02	Utilidad del Ejercicio	-	(832,65)	-
3.3.02.01.03	Pérdida del Ejercicio	2.829,76	1.963,62	119,06
	Total	2.283,30	844,41	(1.000,15)

21.1. EFECTOS POR ADOPCION NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, en lo concerniente a las cuentas de propiedad, planta y equipo, provisión jubilación patronal y desahucio.

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
3.3.02.03	EFECTOS ADOPCION NIIF			
3.3.02.03.01	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	16,14	16,14	16,14
	Total	16,14	16,14	16,14

22. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
3.3.03.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO			
3.3.03.01.01	Utilidad del Ejercicio	(1.665,36)	(30.231,18)	(6.726,43)
3.3.03.01.02				
	Total	(1.665,36)	(30.231,18)	(6.726,43)
3.3.03.02	PERDIDA DEL EJERCICIO			
3.3.03.02.02	Pérdida del Ejercicio NIIF	-	119,06	-
	Total	-	119,06	-
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(1.665,36)	(30.112,12)	(6.726,43)

INGRESOS DE LA COMPAÑIA:

23. VENTAS NETAS CON TARIFA 12%

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios y transferencia de bienes con tarifa fiscal del 12% en el curso ordinario de las actividades de la Compañía y se detallan a continuación:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
4.2.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12			
4.2.01.01.01	Servicios	(13.830,11)	(93.473,97)	(171.821,23)
	Total	(13.830,11)	(93.473,97)	(171.821,23)

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 19 de 23

24. OTROS INGRESOS

Los ingresos que generaron intereses financieros que a continuación detallo:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
4.5.90.01	OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS			
4.5.90.01.01	Intereses	-	(2,97)	(96,63)
4.5.90.01.02	Otros Ingresos	-	-	(110,56)
	Total	-	(2,97)	(207,19)

25. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Los gastos de comercialización debido a su naturaleza difícil de identificarlos con los productos para la venta estos se reconocen de manera separada y según su origen.

A continuación los gastos de comercialización de la compañía estos se descomponen de la siguiente manera:

• **REMUNERACIONES**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES			
5.3.01.01.07	Bonificación por Responsabilidad	-	-	2.424,72
	Total	-	-	2.424,72
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL			
5.3.01.03.01	Aportes Patronal	-	-	2.891,79
5.3.01.03.03	Fondos de Reserva (Pag IESS)	-	-	30,25
	Total	-	-	2.922,04
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES			
5.3.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	-	-	528,85
5.3.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo	-	-	405,52
	Total	-	-	935,47
	REMUNERACIONES	-	-	6.282,23

• **SERVICIOS**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES			
5.3.03.01.01	Honorarios Profesionales	520,00	11.939,05	17.184,76
5.3.03.01.03	Notarios y Registradores de la Propiedad	-	-	79,72
	Total	520,00	11.939,05	17.264,48
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES			
5.3.03.03.03	Gastos Legales	267,52	-	-
	Total	267,52	-	-
5.3.03.07	PROMOCION Y PUBLICIDAD			
5.3.03.07.01	Publicidad	483,00	74,00	-
	Total	483,00	74,00	-
	SERVICIOS	1.270,52	12.013,05	17.264,48

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 20 de 23

• MOVILIZACIÓN

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL			
5.3.07.01.05	Transporte y Movilización Personal	-	2.295,81	2.248,67
	Total	-	2.295,81	2.248,67

• MANTENIMIENTO

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.09.03	MANTENIMIENTO			
5.3.09.03.01	Mantenimiento Equipos	-	4,85	-
	Total	-	4,85	-

• GESTIÓN

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.11.01	ATENCIONES SOCIALES			
5.3.11.01.03	Gastos de Gestión (Empleados)	-	-	117,60
5.3.11.01.05	Gastos de Gestión (Clientes)	18,58	203,41	757,07
	Total	18,58	203,41	874,67

• SUMINISTROS

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES			
5.3.13.01.01	Suministros y Materiales	-	279,11	52.583,48
	Total	-	279,11	52.583,48
5.3.13.05	SUMINISTROS DE COMPUTACION			
5.3.13.05.01	Gastos de Computacion	-	-	59,85
	Total	-	-	59,85
	SUMINISTROS	-	279,11	52.643,33

• AMORTIZACIONES

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.17.01	AMORTIZACIONES			
5.3.17.01.01	Provisión de cuentas incobrables	-	-	1.088,44
	Total	-	-	1.088,44

• OTROS GASTOS

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.3.21.01	OTROS GASTOS			
5.3.21.01.03	Servicios Ocasionales	-	602,00	-
5.3.21.01.07	Honorarios Sociedades	-	-	594,12
	Total	-	602,00	594,12

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La compañía reconoce todas las erogaciones incurridas que sean distintas del área comercial. Las partidas que se agrupan bajo este rubro abarcan el siguiente detalle:

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 21 de 23

• **REMUNERACIONES**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES			
5.4.01.01.01	Sueldos y Salarios	390,00	19.065,99	26.261,20
5.4.01.01.05	Comisiones Pagadas	-	14.889,33	-
5.4.01.01.07	Bonificación por Responsabilidad	164,60	1.312,80	-
	Total	544,60	35.248,12	26.261,20
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL			
5.4.01.03.01	Aportes Patronal	46,16	2.438,52	-
	Total	46,16	2.438,52	-
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES			
5.4.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	20,00	1.210,19	-
5.4.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo	20,00	484,00	-
5.4.01.05.07	Indemnizaciones	-	706,64	-
	Total	40,00	2.400,83	-
	REMUNERACIONES	630,76	40.087,47	26.261,20

• **SERVICIOS**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES			
5.4.03.01.01	Honorarios Profesionales	-	-	28.133,32
	Total	-	-	28.133,32
5.4.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES			
5.4.03.03.04	Capacitación	-	-	300,00
	Total	-	-	300,00
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS			
5.4.03.05.05	Telecomunicaciones	-	855,08	2.085,56
	Total	-	855,08	2.085,56
	SERVICIOS	-	855,08	30.518,88

• **ARRENDAMIENTOS**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.05.01	ARRENDAMINETO OPERATIVO			
5.4.05.01.01	Arriendos Personas Naturales	924,73	1.542,53	3.076,50
5.4.05.01.03	Arriendos a Sociedades	-	275,00	543,75
	Total	924,73	1.817,53	3.622,25

• **MANTENIMIENTO**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.09.05	GASTOS DE SOFTWARE			
5.4.09.05.01	Licencias y Programas	-	-	76,38
	Total	-	-	76,38

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 22 de 23

• SUMINISTROS

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES			
5.4.13.01.01	Suministros y Materiales	62,56	1.184,64	2.197,72
	Total	62,56	1.184,64	2.197,72

• IMPUESTOS

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES			
5.4.15.01.01	Impuestos Municipales	23,86	33,00	-
5.4.15.01.09	Impuesto a la renta de la compañía de Compañías	-	249,81	-
	Total	23,86	282,81	-

• DEPRECIACIONES

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.17.01	NO ACELERADA			
5.4.17.01.02	Depreciación de Muebles y Enseres	-	-	45,35
5.4.17.01.03	Depreciación de Equipo de Computación	-	119,06	251,52
	Total	-	119,06	296,87

• GASTOS DE VIAJE

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.21.01	GASTOS DE VIAJE			
5.4.21.01.01	Gastos de Viajes Local	8.707,14	1.820,77	124,84
	Total	8.707,14	1.820,77	124,84

• OTROS GASTOS

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.23.01	OTROS GASTOS			
5.4.23.01.01	Contribuciones	-	-	22,40
5.4.23.01.09	Gastos varios	416,35	1.299,25	248,00
5.4.23.01.09	Otros gastos	-	-	23.779,22
	Total	416,35	1.299,25	24.049,62

27. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.5.01.01	INTERESES			
5.5.01.01.03	Comisiones y Gastos Bancarios	110,25	499,98	160,02
	Total	110,25	499,98	160,02

28. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

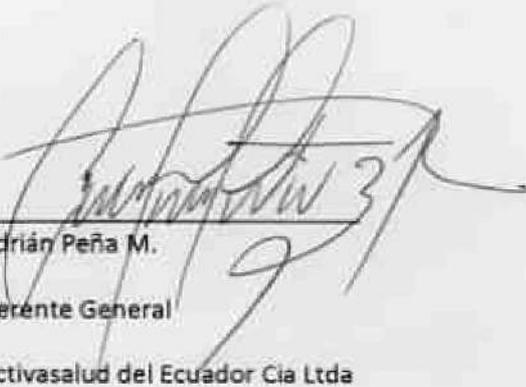
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 23 de 23

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.



Adrián Peña M.
Gerente General
Activasalud del Ecuador Cia Ltda

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Conciliados
Estados de Resultados Integrales Conciliados
Conciliación Patrimonial de NEC a NIIF
Conciliación de Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 1 de 23

1. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010- 2011.

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
 Del 1 de enero de 2011 al 31 de diciembre de 2011

Código	Cuentas	Nota N°	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
1	ACTIVO		4.022,50	31.415,05
1.1	ACTIVO CORRIENTE		3.482,59	30.809,29
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	12	189,15	1.131,47
1.1.01.01	CAJA GENERAL		-	-
1.1.01.03	BANCOS LOCALES		189,15	1.131,47
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	13	2.914,59	27.714,89
1.1.03.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		2.824,59	8.229,60
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		90,00	19.485,29
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	14	-	-
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		-	-
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	15	386,82	1.862,84
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		60,22	14,66
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		326,60	1.848,18
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		539,91	605,85
1.2.02	DEPRECIABLES	16	539,91	605,85
1.2.02.09	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		-	-
1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION		539,91	605,85
2	PASIVO		(4.256,58)	(1.537,01)
2.1	PASIVO CORRIENTE		(4.256,58)	(1.537,01)
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17	(236,13)	(592,32)
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		(236,13)	(592,32)
2.1.05	OBLIGACIONES	18	(4.020,45)	(944,69)
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		(13,90)	(272,96)
2.1.05.03	CON EL IESS		(103,20)	(651,73)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS		(249,80)	-
2.1.05.06	BENEFICIOS SOCIALES		(20,00)	(20,00)
2.1.05.07	CON ACONOMISTAS		(3.633,45)	-
3	PATRIMONIO		234,08	(29.878,04)
3.1	CAPITAL SOCIAL		(400,00)	(400,00)
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	19	(400,00)	(400,00)
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		(400,00)	(400,00)
3.2	RESERVAS		-	(226,47)
3.2.01	RESERVA LEGAL	20	-	(226,47)
3.2.01.01	RESERVA LEGAL		-	(226,47)
3.3	RESULTADOS		634,08	(29.251,57)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	21	2.289,44	880,55
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		2.289,30	844,41
3.3.02.03	EFFECTOS ADOPCION NIIF		10,14	16,14
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	22	(1.665,36)	(30.112,12)
3.3.03.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO		(1.665,36)	(30.231,18)
3.3.03.02	PERDIDA DEL EJERCICIO		-	119,06
<i>Total de Pasivo + Patrimonio</i>			(4.022,50)	(31.415,05)

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 2 de 23

2. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010-2011.

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

Del 1 de enero de 2011 al 31 de diciembre de 2011

Código	Cuentas	Nota N°	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
4	INGRESOS		(13.830,11)	(93.476,94)
4.2	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO		(13.830,11)	(93.473,97)
4.2.01	VENTAS NETAS LOCALES	23	(13.830,11)	(93.473,97)
4.2.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12		(13.830,11)	(93.473,97)
4.5	OTROS INGRESOS		-	(2,97)
4.5.90	INGRESOS VARIOS	24	-	(2,97)
4.5.90.01	OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS		-	(2,97)
5	COSTOS Y GASTOS		12.164,75	63.364,82
5.3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	25	1.289,10	15.398,23
5.3.01	REMUNERACIONES		-	-
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES		-	-
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		-	-
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES		-	-
5.3.03	SERVICIOS		1.270,52	12.013,05
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		530,00	11.938,05
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES		267,52	-
5.3.03.07	PROMOCION Y PUBLICIDAD		483,00	74,00
5.3.07	MOVILIZACION		-	2.295,81
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL		-	2.295,81
5.3.09	MANTENIMIENTO		-	4,85
5.3.09.03	MANTENIMIENTO		-	4,85
5.3.11	GESTION		18,58	203,41
5.3.11.01	ATENCIONES SOCIALES		18,58	203,41
5.3.13	SUMINISTROS		-	279,11
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES		-	279,11
5.3.13.05	SUMINISTROS DE COMPUTACION		-	-
5.3.17	AMORTIZACIONES		-	-
5.3.17.01	AMORTIZACIONES		-	-
5.3.21	OTROS GASTOS		-	602,00
5.3.21.01	OTROS GASTOS		-	602,00
5.4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	26	10.765,40	47.466,61
5.4.01	REMUNERACIONES		630,78	40.987,47
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES		544,60	35.246,12
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		46,16	2.438,52
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES		40,00	2.400,83
5.4.03	SERVICIOS		-	855,08
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		-	-
5.4.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES		-	-
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS		-	855,08
5.4.05	ARRENDAMIENTOS		924,73	1.817,53
5.4.05.01	ARRENDAMIENTO OPERATIVO		924,73	1.817,53
5.4.09	MANTENIMIENTO		-	-
5.4.09.05	GASTOS DE SOFTWARE		-	-
5.4.13	SUMINISTROS		62,56	1.184,64
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES		62,56	1.184,64
5.4.15	IMPUESTOS		23,86	282,81
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES		23,86	282,81
5.4.17	DEPRECIACIONES		-	119,06
5.4.17.01	NO ACELERADA		-	119,06
5.4.21	GASTOS DE VIAJE		8.707,14	1.820,77
5.4.21.01	GASTOS DE VIAJE		8.707,14	1.820,77
5.4.23	OTROS GASTOS		416,35	1.299,25
5.4.23.01	OTROS GASTOS		416,35	1.299,25
5.5	GASTOS FINANCIEROS		110,25	499,98
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS	27	110,25	499,98
5.5.01.01	INTERESES		110,25	499,98
	UTILIDAD / PERDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO		(1.665,36)	(30.112,12)
	PARTICIPACION TRABAJADORES		-	-
	IMPUESTO A LA RENTA		-	-
	UTILIDAD / PERDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO NETO		(1.665,36)	(30.112,12)

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 3 de 23

3. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	NEC	DEBE	HABER	NIIF
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Clases de cobros				
Cobranza a clientes	68.676,64	-	-	68.676,64
Otros cobros de operación	54,58	-	-	54,58
Clases de pagos				
Pago a proveedores	-	-	-	-
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(40.337,27)	-	-	(40.337,27)
Pago de tributos	(811,10)	-	-	(811,10)
Pago de intereses	-	-	-	-
Pagos servicios de operación	(16.991,15)	-	-	(16.991,15)
Anticipo proveedores	-	-	-	-
Otros pagos de operación	(5.810,95)	-	-	(5.810,95)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	4.780,75			4.780,75
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:				
Compra de activos fijos	(185,00)	-	-	(185,00)
Anticipo para terceros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(185,00)			(185,00)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:				
Pago préstamos	(3.633,46)	-	-	(3.633,46)
Ingresos por préstamos	-	-	-	-
Aportes en efectivo	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	(3.633,46)			(3.633,46)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	962,29			962,29
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	169,18			169,18
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	1.131,47			1.131,47

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 4 de 23

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
 DE OPERACIÓN

	NEC	DEBE	HABER	NIIF
Utilidad antes de impuesto a la renta	30.231,18			30.112,12
Ajustes a la utilidad neta:				119,06
Depreciación	-	-	119,06	119,06
Amortización de cuentas incobrables	-	-	-	-
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	-	-	-	-
Por provisiones	-	-	-	-
Por beneficios empleados	-	-	-	-
Por impuestos diferidos	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Disminución (aumento) en activos:	(26.364,32)			(26.364,32)
Cuentas por cobrar comerciales	(24.800,30)	-	-	(24.800,30)
Otras cuenta por cobrar	-	-	-	-
Compra Inventarios	-	-	-	-
Gastos pagados por anticipado	-	-	-	-
Otros activos	(1.564,02)	-	-	(1.564,02)
Aumento (disminución) en pasivos:	913,89			913,89
Cuentas por pagar comerciales	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	356,19	-	-	356,19
Pago tributos	258,97	-	-	258,97
Anticipos clientes	-	-	-	-
Otras pasivos	298,73	-	-	298,73
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	4.780,75			4.780,75

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 5 de 23

4. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

A Continuación la compañía revela los efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tomando como referencia el párrafo 35.12, que exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a) Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
- La fecha de transición a esta NIIF; y
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del periodo de transición (2011).

- Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero de 2011.

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Conciliación Patrimonial de NEC a NIIF
 Al 1 de enero de 2011

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	
SALDO INICIAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN EN NEC	490,00	345,46	(2.629,76)	-	1.665,36	(217,94)
DETALLE AJUSTES POR NIIF:						
INVENTARIOS						-
ACTIVOS FIJOS				(16,14)		(16,14)
INTANGIBLES						-
CONTINGENTES						-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS						-
INCOBRABLES						-
BENEFICIOS A EMPLEADOS						-
INGRESOS						-
DIFERIDOS						-
SALDO INICIAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 01/01/2011	490,00	345,46	(2.629,76)	(16,14)	1.665,36	(234,08)

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 6 de 23

- Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011.

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Conciliación Patrimonial de NEC a NIIF
 Al 31 de diciembre de 2011

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NEC 31/12/2011	400,00	226,47	1.119,21	(1.963,62)	-	30.231,18	30.013,24
DETALLE AJUSTES POR NIIF:							
INVENTARIOS					-	-	-
ACTIVOS FIJOS					(16,14)	(119,06)	(135,20)
INTANGIBLES					-	-	-
CONTINGENTES					-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS					-	-	-
INCOBRABLES					-	-	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS					-	-	-
INGRESOS DIFERIDOS					-	-	-
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31/12/2011	400,00	226,47	1.119,21	(1.963,62)	(16,14)	30.112,12	29.878,04

5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Razon Social de la entidad:

Activasalud del ecuador cía. Ltda.

RUC de la entidad:

1792154359001

Domicilio de la entidad

Av. Amazonas 4545 y Alfonso Pereira, Quito, Pichincha.

Objeto social:

Su actividad es la prestación de asesoría a personas naturales o jurídicas en el área administrativa, financiera, jurídica de empresas del sector de la salud; y demás empresas que lo requieran, sociedades y establecimientos afines, nacionales o extranjeras.

Forma legal de la entidad

Responsabilidad Limitada

País de incorporación

Ecuador

Capital Social:

Capital Suscrito: \$ 400,00

Valor Acción: \$ 1.00

Reseña Corporativa:

Activasalud, soluciones empresariales es una empresa de carácter privado con presencia en tres países de Latinoamérica dedicada a fortalecer la viabilidad financiera de empresas del sector salud, con las herramientas suficientes para garantizar los servicios ofertados.

Conformada con personal especializado en procesos administrativos, consultoría, asesoría y auditoría médica.

Los servicios que ofrece la compañía son:

- Capacitación en Salud.
- Facturación y recuperación del SOAT.
- Auditoría médica y administrativa.
- Auditoría médica concurrente y retrospectiva.
- Outsourcing de Facturación y Cartera.
- Auditoría en Interventoría de gestión administrativa.
- Software Hospitalario.
- Levantamiento de procesos y procedimientos.

Administradores Actuales:

Presidente:	Peña Matiz Adrián Mauricio
Fecha De Nombramiento:	01/09/2010
Fecha Registro Mercantil:	20/09/2010
N° Registro Mercantil:	11462

Gerente General:	Sorzano Espinosa Emilio
Fecha De Nombramiento:	01/09/2010
Fecha Registro Mercantil:	20/09/2010
N° Registro Mercantil:	11463

6. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

6.1 Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2011, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

6.2 Responsabilidad y estimaciones de la administración

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

6.3 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566,

en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa se califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF":

Los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en las políticas contables y los criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en las Nota N° 4.

6.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

6.4 Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Por lo tanto considerando lo que establece el párrafo 30.3, los presentes estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

6.5 Segmentos operacionales.

La sociedad opera con un segmento único.

6.6 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

7 CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el "Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías", que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y su aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

7.1 Información Comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere la Sección 35 de la norma que la entidad revele, la compañía presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al período comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

8 USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

9 POLÍTICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).

9.1 Operaciones

La compañía tiene como actividad principal actividades de asesoría a personas naturales y jurídicas en administración y financiera área salud.

9.2 Declaración de cumplimiento

Como lo requiere el párrafo 3.3 de la norma declara que los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

9.3 Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

9.4 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos de depósitos a la vista en bancos locales sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

9.5 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y estas se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Durante el periodo la compañía no presenta evidencia de incobrabilidad, por lo que la compañía declara que no fue necesario la creación de una provisión por incobrabilidad.

9.6 Activos por Impuestos Corrientes

La compañía reconocerá como un activo por impuestos corriente por el impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores, si el importe pagado, correspondiente al periodo actual y a los anteriores, excede el importe por pagar de esos periodos, la entidad reconocerá dicho exceso.

También reconoce los activos por impuestos corrientes por los beneficios de una pérdida fiscal que pueda ser aplicada para recuperar el impuesto pagado en un periodo anterior.

Estos son medidos a los importes que se esperen recuperar usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa. La compañía se rige a las tasas impositivas cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado cuando los sucesos futuros requeridos por el proceso de aprobación no hayan afectado históricamente al resultado ni sea probable que lo hagan. La compañía con total apego a los párrafos 29.23 a 29.25 realizaron la medición de los mismos para la presentación de los presentes estados.

9.7 Propiedad, planta y equipo.

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

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

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. En base a la última revisión se realizó cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

Políticas Contables Propiedad, Planta y Equipo

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida Útil (Años)
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	100	5
MUEBLES Y ENSERES	10%	100	10

**La compañía mantenía el rubro de "Equipo Móvil", el cual fue reclasificado y ya no requirió el establecimiento de una política contable.*

A criterio de la Administración de la Compañía los activos de propiedad, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual.

9.8 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la **Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos**.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

9.9 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo.

9.16 Capital social.

Es conformado por los aportes los socios y constituyen el patrimonio neto de la compañía.

9.10 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

9.11 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.

9.11.1 Gastos de Comercialización

Son todos los rubros en los que incurre la compañía desembolsados para la comercialización de los productos y servicios de la compañía clasificados según su naturaleza.

9.11.2 Gastos de Administración.

Los gastos de Administración y comercialización corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

9.12 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

9.13 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

9.14 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

10 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

10.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a factores que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas.

Política de calidad: Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.

10.2 Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

10.3 Riesgo Regulatorio

La compañía está sujeta a la regulación y supervisión gubernamental por las autoridades competentes del país, las cuales regulan constantemente y diferentes aspectos.

En caso de no poder dar cumplimiento a las leyes o reglamentaciones aplicables, se expone acciones regulatorias, incluyendo multas y otras sanciones que podrían afectar negativamente los resultados de las operaciones.

La tendencia en los países de mercados emergentes se ha inclinado hacia la adopción de normas más estrictas similares en algunos aspectos a las de países más desarrollados. Basado en lo anterior, los cambios en los marcos regulatorios podrían tener un impacto adverso significativo sobre nuestros negocios y resultados de las operaciones. Es por ello que la compañía se mantiene siempre desarrollando sus operaciones en total apego a lo que dicta la ley.

11. LOS PRINCIPALES AJUSTES REALIZADOS COMO CONSECUENCIA DE LA APLICACIÓN DE LA NIIF PARA LAS PYMES

A continuación se presentan las principales modificaciones que realizó la compañía en la aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez, a continuación se muestran los efectos de la aplicación de nuevas políticas contables y ajustes que no pudieron ser realizados en el periodo anterior, y que sirvieron de base a la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía.

Los ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de las NIIF PYMES son:

11.1 Ajustes Propiedad, Planta y Equipo

(Sección 17) La compañía ha seleccionado el método de depreciación lineal que refleja el patrón con arreglo al cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

Por lo que la compañía durante el periodo se realizó un ajuste por reclasificación de la depreciación en aplicación de las nuevas políticas contables descritas anteriormente en las presentes notas para obtener los verdaderos beneficios económicos de los mismos. (Ver nota 16). La compañía por materialidad ha realizado la omisión de la determinación de los impuestos diferidos generados a partir de este ajuste y su omisión no influirá en las decisiones económicas tomadas por los directivos de la compañía sobre la base de los estados financieros.

DETALLE DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA

ACTIVO CORRIENTE

12. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de este rubro a continuación:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
1.1.01.03	BANCOS LOCALES		
1.1.01.03.01	Banco Unibanco	169,18	2,87
1.1.01.03.02	Banco Internacional	-	1.128,60
	Total	169,18	1.131,47

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES (RELACIONADOS)

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
1.1.03.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		
1.1.03.01.01	Centro Médico Quirúrgico Pichincha	2.824,59	8.229,60
	Total	2.824,59	8.229,60
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		
1.1.03.02.02	Fuseau Chacon Ana María	90,00	90,00
1.1.03.02.03	Peña Matiz Adrian	-	18.047,08
1.1.03.02.13	Sorzano Emilio	-	1.348,21
	Total	90,00	19.485,29
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	2.914,59	27.714,89

14. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde al saldo de anticipos como se detalla a continuación:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS			
1.1.04.03.01	Anticipos a Proveedores	-	-	22.296,06
	Total	-	-	22.296,06

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros. El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

15. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		
1.1.07.01.01	Crédito Tributario 12% Compras	69,22	14,64
1.1.07.01.03	Crédito Tributario retención IVA	-	0,02
	Total	69,22	14,66
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		
1.1.07.03.02	Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	279,60	1.898,18
1.1.07.03.03	Anticipo Impuesto a la Renta	50,00	50,00
	Total	329,60	1.948,18
	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	398,82	1.962,84

ACTIVO NO CORRIENTES: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

16. DEPRECIABLES

Los rubros que conforman los inventarios de la compañía se detallan a continuación:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION		
1.2.02.11.01	Equipos de Computacion	556,05	741,05
1.2.02.11.05	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(16,14)	(135,20)
	Total	539,91	605,85
	DEPRECIABLES	539,91	605,85

Resumen de los ajustes realizados a los activos de Propiedad, Planta y Equipo:

Ajustes al 1 de enero 2011

	Costo 2010 NIF	Valor Residual	Depreciación Acumulada a Diciembre 2010	Ajuste Depreciación	Nuevo Depreciación NIF	Nuevo Valor en Libros
EQUIPO DE COMPUTO	556,05	199,19	(16,14)	(16,14)	(16,14)	539,91

Ajustes al 31 de diciembre de 2011

	Costo 2011 NIF	Depreciación del Año 2011	Depreciación Año 2011 NIF	Ajuste Depreciación	Depreciación Acumulada 2011 NIF	Nuevo Valor en Libros
EQUIPO DE COMPUTO	741,05	-	(119,06)	(119,06)	(135,20)	605,85

PASIVOS CORRIENTES:

17. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		
2.1.02.03.01	Editores Nacionales	(236,13)	-
2.1.02.03.11	Dra Jaihh Roben Renata	-	(592,32)
	Total	(236,13)	(592,32)

18. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
2.1.05.01.15	IVA por Pagar	(1,97)	(93,65)
2.1.05.01.16	Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de ciento por 100%	-	(31,47)
2.1.05.01.19	Impuesto a la Renta retenido	(12,02)	(147,64)
2.1.05.01.20	Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	-	-
	Total	(13,99)	(272,96)
2.1.05.03	CON EL IESS		
2.1.05.03.01	Aportes Individuales IESS por Pagar	(103,20)	(651,73)
	Total	(103,20)	(651,73)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS		
2.1.05.05.05	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(249,80)	-
	Total	(249,80)	-
2.1.05.06	BENEFICIOS SOCIALES		
2.1.05.06.01	Décimo tercer sueldo	(20,00)	(20,00)
	Total	(20,00)	(20,00)
2.1.05.07	CON ACCIONISTAS		
2.1.05.07.01	Peña Matiz Adrián	(3.633,46)	-
	Total	(3.633,46)	-
	OBLIGACIONES	(4.020,45)	(944,69)

PATRIMONIO

19. CAPITAL SUSCRITO

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		
3.1.01.01.01	Boorquez Boorquez Jeisson	(196,00)	(196,00)
3.1.01.01.02	Patino Osorio Alexandra	(8,00)	(8,00)
3.1.01.01.03	Peña Matiz Adrián	(196,00)	(196,00)
	Total	(400,00)	(400,00)

20. RESERVA LEGAL

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
3.2.01.01	RESERVA LEGAL		
3.2.01.01.01	Reserva Legal	-	(226,47)
	Total	-	(226,47)

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

La compañía mantiene un fondo de reserva hasta que este alcance el 20% del capital social, para lo cual anualmente segrega de las utilidades líquidas y realizadas, un 5%.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		
3.3.02.01.01	Utilidades no distribuidas	(346,46)	(286,53)
3.3.02.01.02	Utilidad del Ejercicio	-	(832,68)
3.3.02.01.03	Pérdida del Ejercicio	2.629,76	1.963,62
	Total	2.283,30	844,41

20.1 EFECTOS POR ADOPCION NIIF

Registra el ajuste a la depreciación luego de la aplicación de las políticas aprobadas por gerencia para la primera adopción de la NIIF para PYMES concerniente a la cuenta de activos no corrientes, Equipo de Computación

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
3.3.02.03	EFECTOS ADOPCION NIIF		
3.3.02.03.01	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	16,14	16,14
	Total	16,14	16,14

22. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
3.3.03.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO		
3.3.03.01.01	Utilidad del Ejercicio	(1.665,36)	(30.231,18)
3.3.03.01.02			
	Total	(1.665,36)	(30.231,18)
3.3.03.02	PERDIDA DEL EJERCICIO		
3.3.03.02.02	Pérdida del Ejercicio NIIF	-	119,06
	Total	-	119,06
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(1.665,36)	(30.112,12)

INGRESOS

23. INGRESOS OPERACIONALES

El rubro está conformado por todos los ingresos producto de la actividad económica principal de la empresa.

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 19 de 23

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
4.2.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12		
4.2.01.01.01	Servicios	(13.830,11)	(93.473,97)
	Total	(13.830,11)	(93.473,97)

24. OTROS INGRESOS

Los ingresos que percibe la compañía los cuales no tiene que ver con el giro del negocio sino por intereses cobrados a terceras personas por el uso de dinero o representaciones monetarias se muestran como sigue:

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
4.5.90.01	OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
4.5.90.01.01	Intereses	-	(2,97)
	Total	-	(2,97)

COSTOS Y GASTOS

25. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Se muestran los desembolsos realizados por la compañía en relación directa con la venta y distribución de los servicios que presta la misma clasificados según su naturaleza como sigue:

• **Servicios**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		
5.3.03.01.01	Honorarios Profesionales	520,00	11.939,05
	Total	520,00	11.939,05
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES		
5.3.03.03.03	Gastos Legales	267,52	-
	Total	267,52	-
5.3.03.07	PROMOCION Y PUBLICIDAD		
5.3.03.07.01	Publicidad	483,00	74,00
	Total	483,00	74,00
	SERVICIOS	1.270,52	12.013,05

• **Movilización**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL		
5.3.07.01.05	Transporte y Movilización Personal	-	2.295,81
	Total	-	2.295,81

• **Mantenimientos**

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 20 de 23

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
5.3.09.03	MANTENIMIENTO		
5.3.09.03.01	Mantenimiento Equipos	-	4,85
	Total	-	4,85

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 21 de 23

• **Gestión**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
5.3.11.01	ATENCIONES SOCIALES		
5.3.11.01.05	Gastos de Gestión (Clientes)	18,58	203,41
	Total	18,58	203,41

• **Suministros**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES		
5.3.13.01.01	Suministros y Materiales	-	279,11
	Total	-	279,11

• **Otros Gastos**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
5.3.21.01	OTROS GASTOS	-	
5.3.21.01.03	Servicios Ocasionales	-	602,00
	Total	-	602,00

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Se muestran los desembolsos realizados por la compañía referente a la parte administrativa y los cuales no relacionan de con la venta y prestación del servicio, estos son clasificados según su naturaleza como sigue:

• **Remuneraciones**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES		
5.4.01.01.01	Sueldos y Salarios	380,00	19.065,99
5.4.01.01.05	Comisiones Pagadas	-	14.869,33
5.4.01.01.07	Bonificación por Responsabilidad	164,60	1.312,80
	Total	544,60	35.248,12
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		
5.4.01.03.01	Aportes Patronal	46,16	2.438,52
	Total	46,16	2.438,52
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES		
5.4.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	20,00	1.210,19
5.4.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo	20,00	484,00
5.4.01.05.07	Indemnizaciones	-	706,64
	Total	40,00	2.400,83
	REMUNERACIONES	630,76	40.087,47

ACTIVASALUD DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
 Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 22 de 23

• **Servicios**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS		
5.4.03.05.05	Telecomunicaciones	-	855,06
Total		-	855,06

• **Arrendamientos**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
5.4.05.01	ARRENDAMINETO OPERATIVO		
5.4.05.01.01	Arriendos Personas Naturales	924,73	1.542,53
5.4.05.01.03	Arriendos a Sociedades	-	275,00
Total		924,73	1.817,53

• **Suministros**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES		
5.4.13.01.01	Suministros y Materiales	62,56	1.184,64
Total		62,56	1.184,64

• **Impuestos**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES		
5.4.15.01.01	Impuestos Municipales	23,86	33,00
5.4.15.01.09	Impuesto a la renta de la compañía de Compañías	-	249,81
Total		23,86	282,81

• **Depreciaciones**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
5.4.17.01	NO ACELERADA		
5.4.17.01.03	Depreciacion de Equipo de Computacion	-	119,06
Total		-	119,06

• **Gastos de Viaje**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.21.01	GASTOS DE VIAJE			
5.4.21.01.01	Gastos de Viajes Local	8.707,14	1.820,77	124,84
Total		8.707,14	1.820,77	124,84

• **Otros Gastos**

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
5.4.23.01	OTROS GASTOS			
5.4.23.01.01	Contribuciones	-	-	22,40
5.4.23.01.09	Gastos varios	416,35	1.299,25	248,00
5.4.23.01.09	Otros gastos	-	-	23.779,22
	Total	416,35	1.299,25	24.049,62

27. GASTOS FINANCIEROS

A continuación se detallan los gastos originados como consecuencia que la compañía se financie con recursos de terceros. En esta cuenta se muestran las comisiones e intereses de las obligaciones o deudas que mantiene la compañía.

Código	Detalle de la cuenta	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
5.5.01.01	INTERESES		
5.5.01.01.03	Comisiones y Gastos Bancarios		110,25
	Total		110,25
			499,98

28. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.


 Adrián Peña M.
 Gerente General
 Activasalud del Ecuador Cia Ltda