MEDIAK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresadas en USDólares)

A. MEDIAK S.A.:

La Compañía se constituyó el 19 de agosto de 1981 y fue inscrita en el registro mercantil con fecha 17 de septiembre de 1981 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la prestación de servicios médicos en sus distintas especialidades a personas

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Corresponden al efectivo, depósitos en fondos de inversión y depósitos a corto plazo con vencimiento a tres meses o menos.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar – comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga.

Inventarios: El costo original relacionado con los inventarios que se compran y utilizan como insumos para el servicio que brindan, se registran utilizando el método de costo promedio.

Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de NIC 2.

El costo de los productos que expiran por caducidad o se dañan, se registran en los resultados del período.

MEDIAK S.A.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

Propiedades y equipos: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

La vida útil estimada de propiedades y equipos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Equipos médicos	10
Muebles de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10

Ingresos y gastos: Se contabilizan por el método del devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Administración de riesgos financieros: Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto de instrumentos financieros en su mayoría.

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos. La Administración de Riesgos se maneja en base a las operaciones normales del negocio, el cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía.

La Administración de riesgos incluye:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

MEDIAK S.A.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Caja		526.91	1,259.14
Bancos locales	(1)	329,694.03	39,197.04
		330,220.94	40,456.18

(1) Incluye principalmente US$316,088.63 (US$30,995.49 en el 2012) mantenidos en el Banco Bolivariano C.A.

D. CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Pacientes		30,430.30	104,068.25
Compañías relacionadas (Nota K)		100,160.99	509,241.75
Fiscales	(1)	36,793.89	45,301.00
Cheques devueltos		2,983.90	2,626.35
Anticipos		210.16	1,199.52
Valores por liquidar		105.45	
		170,684.69	662,436.87
Provisión para cuentas incobrables		(3,569.09)	(7,126.44)
		167,115.60	655,310.43

(1) Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta, efectuadas a la Compañía.

E. OTROS ACTIVOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Depósitos en garantía		65.00	65.00
Inversiones a largo plazo		24.00	24.00
Préstamos a Compañías relacionadas		400.00	400.00
Documentos por cobrar a largo plazo	(1)	300,000.00	300,000.00
Ajuste por valor proporcional patrimonial		22,040.27	6,111.89
		322,529.27	306,600.89

(1) Corresponde a US$250,000.00 y US$50,000.00 de pagarés firmados con Industrial Teotón S.A. y CIKA S.A., respectivamente; adquiridos el 23 de febrero de 2012 con vencimiento el 2 de febrero de 2016 a una tasa de interés del 8.50% anual.

MEDIAK S.A.

F. CUENTAS Y POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Proveedores		6,051.08	9,680.17
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		1,733.12	1,537.34
Compañías relacionadas (Nota K)		114,566.08	312,786.83
Fiscales	(1)	30,751.51	24,483.63
Varios		1,161.68	1,269.08
Otros acreedores		35,138.93	
		189,402.40	349,757.05

(1) Incluye principalmente US$21,312.84 (US$39,652.23 en el 2012) por impuesto a la renta.

G. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Incluye principalmente US$30,579.65 de Servicios médicos y US$15,993.73 de Participación a los trabajadores en las utilidades.

H. PASIVOS A LARGO PLAZO:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Otros pasivos		144,793.28
Provisión de jubilación patronal	66,219.68	54,902.09
Provisión de desahucio	9,350.33	8,856.49
	75,570.01	208,551.86

I. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 2,700 acciones autorizadas y emitidas al valor nominal de US$0.40 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar 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 cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Otras reservas: Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Ajustes por implementación NIIF: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a la fecha de transición.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía.

MEDIAK S.A.

J. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.
La base del cálculo para determinar la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2013	2012
Utilidad del ejercicio	128,390.85	71,092.40
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	15,993.73	9,813.45
Ingresos exentos	47,265.99	24,794.37
Más: Gastos no deducibles locales	23,907.18	11,247.91
Gastos incurridos en generación ingresos exentos	1,062.63	1,225.90
Participación de los trabajadores sobre ingresos exentos	6,930.50	3,719.16
Base imponible del impuesto a la renta	97,031.45	52,677.55
Impuesto a la renta causado	21,346.92	12,115.83

K. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Corto plazo

	2013		2012	
	Por cobrar	Por pagar	Por cobrar	Por pagar
ASISKEN Asistencia Médica S.A.	3,679.24		5,490.58	
Asistencia médica de Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	221.00		7,039.55	
Ekomovil S:A. Sermedosa S.A.	1,985.75		1,040.85	
Mediken S.A.	57,526.53		25,782.77	
Dateoton Cía. Ltda.		17,937.58		18,060.17
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	10,764.81		448,755.37	182,026.66
Cikena S.A.		53,508.50		
Cika S.A.		43,120.00		112,700.00
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	25,983.66		21,132.63	
	100,160.99	114,566.08	509,241.75	312,786.83

MEDIAK S.A.

K. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

Los saldos generados con las Compañías relacionadas se dan por las siguientes transacciones:

	2013		2012	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas
ASISKEN Asistencia Médica S.A.		48,726.98		11,605.28
Asistencia médica Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.		4,293.64		48,304.77
Sermedosa S.A.		1,621.68		1,323.19
Mediken S.A.		101,416.17		102,879.61
Dateoton Cía. Ltda.	138,038.78		174,430.48	
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	294,090.12	595,829.92	283,579.56	638,935.69
Cikena S.A	54,600.50		238.00	
Cika S.A.	44,812.07		119,087.45	3,280.24
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	330.94	9,126.94	2,310.80	14,316.83
	531,872.41	761,015.33	579,646.29	820,645.61

L. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

MEDIAK S.A.

M. HECHOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.