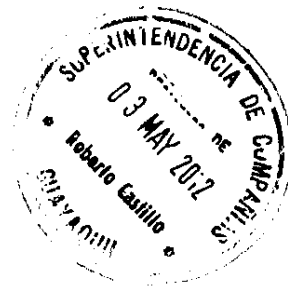




PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros:

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

Informe de los Auditores Independientes

Abril 24 del 2012

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Guayaquil - Ecuador



1. Hemos auditado el estado financiero adjunto de **Plan Vital Vitalplan S.A.**, el cual comprende el balance general, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Guayaquil:

Junín 203 y Panamá
Edificio Teófilo Bucaram 4to. piso
Telf.: 2305169 - 2304762 • Telefax: 2304983 • Cel.: 098-452649
Casilla: 09-01-16219
Email: pfcontad@easynet.net.ec

Quito:

Av. Brasil N 4038 y Charles Darwin,
Edificio Kaufer 4to piso oficina 9
Telf.: 023318022 - 023317454 • Cel.: 099-666108
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec
lapaez@cablemodem.com.ec. Casilla: 17-21-745



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Plan Vital Vitalplan S.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

Informe sobre requisitos legales y normativos

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

SC. RNAE N° 434

William Florencia Nevárez
Socio
RNC-22.712

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO

	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE		
Caja bancos (Nota 1)	90.931	73.230
Cuentas por cobrar (Nota 2)	302.058	158.319
Inventarios (Nota 3)	18.930	12.231
Total activo corriente	411.919	243.780

Activo fijo (Nota 4)	356.392	83.517
Cargos diferidos (Nota 5)	46.970	46.970
Otros activos (Nota 6)	7.158	10.759

822.439	385.026
----------------	----------------

PASIVO Y PATRIMONIO

	2011	2010
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias (Nota 7)	60.000	-
Cuentas por pagar (Nota 8)	198.361	164.487
Gastos acumulados por pagar (Nota 9)	37.279	31.313
Total pasivo corriente	295.640	195.800

Pasivo a largo plazo

Obligaciones bancarias (Nota 7)	240.000	-
Accionistas (Nota 10)	123.340	93.340
Total pasivo	658.980	289.140

PATRIMONIO

Capital social (Nota 12)	250.000	250.000
Resultados Acumulados (Nota 13)	(150.065)	(116.154)
Superavit por Revaluación	61.046	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	2.478	(37.960)

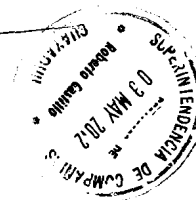
Total patrimonio	163.459	95.886
-------------------------	----------------	---------------

822.439	385.026
----------------	----------------

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Sra. Sofia Ormazabal
Gerente General


C.P.A. Roxana Chávez
Contadora General
Registro No.34096



PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

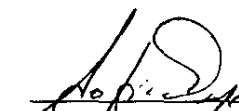
Estado de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

INGRESOS	2011	2010
Plan Prevenir	1.677.591	1.721.562
Planes empresariales	25.290	128.195
Planes individuales	198.370	161.432
Ventas en Oficina	143.145	23.550
Otros servicios	2.826	1.640
Total de Ingresos	2.047.222	2.036.379
EGRESOS		
Costos operativos	(1.205.898)	(1.396.364)
Gastos de administración y ventas	(822.623)	(628.534)
Utilidad en operación	18.701	11.481
Otros gastos		
Gastos financieros	(16.552)	(55.362)
Otros ingresos, netos	1.793	5.921
Utilidad (Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	3.942	(37.960)
Participación a trabajadores (Nota 11)	(591)	-
Provisión para impuesto a la renta (Nota 11)	(873)	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	2.478	(37.960)

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Sra. Sofia Ormazá
Gerente General


E.P.A. Roxana Chévez
Contador General
Registro No.34096

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

2011	Capital social	Resultados acumulados	Superavit por Revaluación	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	250.000	(116.154)	-	(37.960)	95.886
Transferencia a Resultados Acumulados	-	(37.960)	-	37.960	-
Revaluación de edificio	-	-	61.046	-	61.046
Ajustes de años anteriores	-	4.049	-	-	4.049
Utilidad del ejercicio	-	-	-	3.942	3.942
Participación a trabajadores	-	-	-	(591)	(591)
Provisión impuesto a la renta	-	-	-	(873)	(873)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	250.000	(150.065)	61.046	2.478	163.459
2010	Capital social	Resultados acumulados		Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	250.000	(124.691)		647	125.956
Transferencia a Resultados Acumulados	-	647		(647)	-
Ajustes de años anteriores	-	7.890		-	7.890
Pérdida del ejercicio	-	-		(37.960)	(37.960)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	250.000	(116.154)		(37.960)	95.886

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


 Srta. Sofía Ormazá
 Gerente General


 CPA Roxana Quiroz
 Contador General
 Registro No. 34096

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

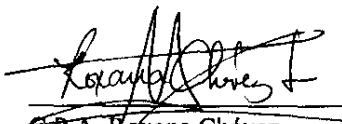
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.908.188	2.075.476
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.981.391)	(920.442)
Intereses pagados y otros egresos	<u>(17.425)</u>	<u>(55.362)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	<u>(90.628)</u>	<u>1.099.672</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activo fijo	(241.763)	(16.600)
Producto de la venta de activos fijos	<u>20.092</u>	<u>952</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(221.671)</u>	<u>(15.648)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Pago de préstamos	60.000	(1.085.760)
Préstamos recibidos	<u>270.000</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>330.000</u>	<u>(1.085.760)</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	17.701	(1.736)
Efectivo al inicio del período	<u>73.230</u>	<u>74.966</u>
Efectivo al final del período.	<u>90.931</u>	<u>73.230</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Sra. Sofía Ormazá
Gerente General


E.P.A. Roxana Chévez
Contador General
Registro No.34096

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

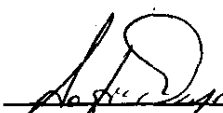
Conciliación de la Utilidad (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto (utilizado) provisto en las Actividades de Operación

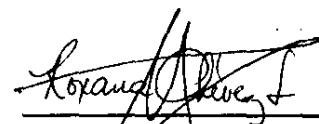
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad (Pérdida) neta	2.478	(37.960)
Ajustes para conciliar utilidad (Pérdida) neta con el efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación		
Depreciación	17.839	15.474
Reclasificaciones varias	-	46.142
Ajustes de activos fijos	(10.290)	-
Provisión para participación a trabajadores	591	-
Provisión para impuesto a la renta	873	-
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>11.491</u>	<u>23.656</u>
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(143.739)	33.176
(Aumento) en inventarios	(6.699)	(6.242)
Disminución en otros activos y cargos diferidos	3.601	1.249.014
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	<u>44.718</u>	<u>(199.932)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	<u>(90.628)</u>	<u>1.099.672</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Sra. Sofía Ormazá
Gerente General


C.P.A. Roxana Chávez
Contador General
Registro No.34096

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Descripción del negocio y objeto social

Plan Vital Vitalplan S.A. fue constituida el 28 de Octubre de 1991 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador. Su objeto social principal, es la atención médica a personas en todas sus especialidades.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICL.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIFS y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.08.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIFS, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 de la Superintendente de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.

En base a estos lineamientos, Plan Vital Vitalplan S.A. debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Inventarios

Los inventarios de suministros y materiales se encuentran valuados al costo de adquisición y no exceden su valor de mercado.

Activo fijo

Están expresados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e Instalaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de Computación y Telefónicos	33.33%

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 24% al año 2011 y del 25% al año 2010 de acuerdo con disposiciones legales vigentes. Dicha provisión se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen la tasa de impuesto antes descrita de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2011 y 2010 dicha tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Reconocimiento de los ingresos

El ingreso por venta de servicios es reconocido cuando estos han sido efectivamente recibidos por el cliente.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

1. Caja bancos

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	1,881	1,469
Bancos Nacionales	<u>89,050</u>	<u>71,761</u>
Total	<u><u>90,931</u></u>	<u><u>73,230</u></u>

2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	19.303	107.841
Compañías Relacionadas (Nota 14)	214.194	-
Empleados	5.482	622
Anticipos a proveedores	1.762	6.628
Crédito tributario años anteriores	50.370	36.819
Crédito tributario ejercicio actual	4.677	3.623
Otros	<u>6.270</u>	<u>2.786</u>
Total	<u><u>302.058</u></u>	<u><u>158.319</u></u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bodega principal	7.501	158
Bodega de abastecimiento	7.274	7.489
Utiles sur	3.222	4.172
Bodega de activos fijos	933	412
Total	<u>18.930</u>	<u>12.231</u>

4. Activos fijos

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Edificios e instalaciones	278.170	3.426
Maquinaria y Equipos	41.212	58.563
Muebles y enseres	72.859	45.731
Equipos de computación	65.905	63.159
Total	<u>458.146</u>	<u>170.879</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(101.754)</u>	<u>(87.362)</u>
Total	<u>356.392</u>	<u>83.517</u>

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

El movimiento de activos fijos, en el período fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo		
Saldo inicial	170,879	356,770
Compras	241,763	16,600
Reavalúo	62,940	-
Bajas	-	(154,938)
Ajustes años anteriores, neto	(145)	-
Ventas	(25,331)	(1,411)
Reclasificaciones	8,040	(46,142)
Saldo final	<u>458,146</u>	<u>170,879</u>

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	87,362	235,175
Gasto del año	17,839	15,474
Reavalúo	1,894	(154,938)
Ventas	(5,239)	(459)
Ajustes y reclasificaciones	(102)	(7,890)
Saldo final	<u>101,754</u>	<u>87,362</u>

- a) Representa el edificio administrativo de la compañía sobre el cual se ha aperturado hipoteca que garantiza obligación bancaria con el Banco Bolivariano. (Nota 7)

5. Cargos diferidos

Corresponden a gastos preoperacionales de la Compañía, efectuados en el establecimiento de oficinas de atención al cliente en Guayaquil, El Guabo y La Península; los cuales incluyen los gastos de instalación, los gastos administrativos y los costos de operación iniciales, los mismos que la administración de la Compañía estima amortizar en un lapso de 10 años una vez que sus actividades generen los resultados esperados.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

Con fecha Diciembre 29 del 2010, en base a un acta de transacción y como accionista mayoritario Esculapio S.A., decidió condonar en su totalidad el valor de la inversión que se reflejaba en este rubro de cargos diferidos como gastos preoperacionales de la Compañía.

6. Otros activos

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depósitos en garantía	7.159	10.759
Total	<u>7.159</u>	<u>10.759</u>

7. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Bolivariano		
Corresponde a porción corriente de préstamo de US\$ 300.000, cuyo vencimiento es en Diciembre 1 del 2016, a una tasa de interés del 9%.	300.000	-
Menos porción corriente	(60.000)	
Total	<u>240.000</u>	<u>-</u>

Este préstamo se encuentra garantizado con la hipoteca sobre el edificio donde funciona la Compañía ubicado en Azuay y Noguchi de un área de 374,99 m2.
(Nota 4)

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

8. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	19,578	67,803
Compañías relacionadas (Nota 14)	115,491	56,059
Honorarios médicos	34,813	19,613
Obligaciones impositivas	7,028	7,471
Anticipo de clientes	2,912	5,508
Otras Cuentas por Pagar	<u>18,539</u>	<u>8,033</u>
Saldo final	<u>198,361</u>	<u>164,487</u>

9. Gastos acumulados por pagar

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios sociales	26,624	24,389
Participación a trabajadores	591	-
IESS	<u>10,064</u>	<u>6,924</u>
Saldo final	<u>37,279</u>	<u>31,313</u>

10. Accionistas

Representan préstamos de accionistas los cuales no tienen tasa de interés, ni fecha de vencimiento pactados.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

11. Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	<u>3.942</u>	<u>(37.960)</u>
Base para la participación empleados	3.942	(37.960)
15% participación empleados	<u>(591)</u>	<u>-</u>
Más gastos no deducibles:		
Gastos no deducibles	<u>285</u>	<u>-</u>
Base Imponible	<u>3.636</u>	<u>(37.960)</u>
24% Impuesto a la Renta	<u>873</u>	<u>-</u>

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

12. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 250.000 dividido en 6.250 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 40,00 cada una.

13. Resultados acumulados

La ley de Compañías establece como una causal de disolución, cuando las pérdidas de una Compañía alcanzan el 50% o más del capital social y reservas; si los accionistas no proceden a reintegrarlo o limitar el fondo social al capital existente, siempre que este sea suficiente para conseguir el objeto social de la Compañía.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento permite compensar las pérdidas operacionales con las utilidades obtenidas en los cinco periodos impositivos siguientes, sin exceder en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

14. Transacciones con Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía tenía los siguientes saldos por cobrar y por pagar con sus Compañías Relacionadas:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar:	(Nota 2)		
Esculapio S.A.		786	56,059
Laboratorio Clinico Alcivar		211,358	-
Tayana S.A.		549	-
Accionista		1,501	-
		<u>214,194</u>	<u>56,059</u>
 Cuentas por Pagar:			
Esculapio S.A.		57,607	56,059
Laboratorio Clinico Alcivar		8,146	-
Tayana S.A.		49,738	-
Total	(Nota 8)	<u>115,491</u>	<u>56,059</u>
 Cuentas por Pagar - Accionista	(Nota 10)	123,340	93,340
		<u>238,831</u>	<u>149,399</u>

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizada con las Compañías Relacionadas:

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ingresos</u>		
Esculapio S.A.	906	-
Laboratorio Clínico Alcivar	110.000	-
Tayana S.A. (atenciones médicas)	6.720	-
Total	<u><u>117.626</u></u>	<u><u>-</u></u>
<u>Gastos hospitalarios, ambulatorios y suministros</u>		
Esculapio S.A.	463.566	492.694
Laboratorio Clínico Alcivar	55.319	-
Tayana S.A.	55.230	-
Total	<u><u>574.115</u></u>	<u><u>492.694</u></u>

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

15. Eventos subsecuentes

2011

Ente el 31 de diciembre del 2011, y la fecha de emisión de los estados financieros abril 24 del 2012, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

2010

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.
