



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



PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros:

Estado de Situación

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

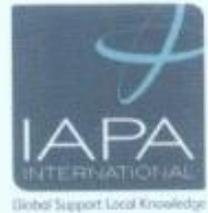
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



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



Informe de los Auditores Independientes

Abril 19 del 2013

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 Estado de Situación, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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 Información Financiera. 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666106 / 097102616
Email: pfccontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Tedillo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 096452649
Email: plcontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, 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 en su conjunto.

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 2012 y 2011, 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 Internacionales de Información Financiera.

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 2012, se emite por separado.

SC. RNAE N° 434

William Florencia Nevárez
Socio
RNC-22.712

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Estado de Situación

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE				
Caja bancos (Nota 1)	34.039	90.931	60.000	60.000
Cuentas por cobrar (Nota 2)	462.641	302.058	170.776	198.361
Inventarios (Nota 3)	13.919	18.930	38.508	37.279
Total activo corriente	<u>510.599</u>	<u>411.919</u>	<u>269.284</u>	<u>295.640</u>
Pasivo a largo plazo				
Propiedades y equipos (Nota 4)	340.546	356.392	180.000	240.000
Otros activos (Nota 5)	47.069	54.128	22.669	-
			123.340	123.340
Total pasivo			<u>595.293</u>	<u>658.980</u>
PATRIMONIO				
Capital social (Nota 11)			250.000	250.000
Aumento de capital en tránsito (Nota 12)			300.000	-
Superavit por Revaluación			-	61.046
Resultados Acumulados (Nota 13)			(147.717)	(150.065)
Resultados Acumulados NIIF			(21.667)	-
(Pérdida) Utilidad del ejercicio			(77.695)	2.478
Total patrimonio			<u>302.921</u>	<u>163.459</u>
Total	<u>898.214</u>	<u>822.439</u>	<u>898.214</u>	<u>822.439</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Srta. Solymar Ormaza
Gerente General


CPA Roxana Chávez
Contadora General
Registro No.34096

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Estado de Resultados

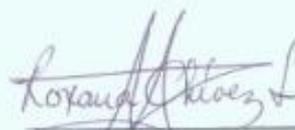
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

INGRESOS	2012	2011
Plan Prevenir	1,459,591	1,677,591
Planes empresariales	40,683	25,290
Planes individuales	297,119	198,370
Ventas en Oficina	16,350	143,145
Otros servicios	2,756	2,826
Total de Ingresos	1,816,499	2,047,222
EGRESOS		
Costos operativos	(1,059,278)	(1,205,898)
Gastos de administración y ventas	(807,796)	(822,623)
Utilidad en operación	(50,575)	18,701
Otros gastos		
Gastos financieros	(30,041)	(16,552)
Otros ingresos, netos	2,921	1,793
(Pérdida) Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(77,695)	3,942
Participación a trabajadores (Nota 10)	-	(591)
Provisión para impuesto a la renta (Nota 10)	-	(873)
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(77,695)	2,478

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Sra. Sofia Ormazá
Gerente General


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

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

2012	Capital social	Aumento de capital en trámite	Resultados acumulados	Supervivir por Revaluación	Resultados acumulados NIIF	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	250.000	-	(150.065)	61.046	-	2.478	163.459
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	2.478	-	-	(2.478)	-
Aportes para futuro aumento de capital	-	500.000	-	-	-	-	500.000
Ajustes	-	-	(130)	-	-	-	(130)
Ajustes NIIF	-	-	-	(61.046)	(21.967)	-	(82.713)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(77.695)	(77.695)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	250.000	500.000	(147.717)	-	(21.967)	(77.695)	502.921
2011	Capital social	Aumento de capital en trámite	Resultados acumulados	Supervivir por Revaluación	Resultados acumulados NIIF	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	250.000	-	(116.154)	-	-	(37.960)	95.886
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	(77.660)	-	-	37.960	-
Revaluación de edificio	-	-	-	61.046	-	-	61.046
Ajustes de años anteriores	-	-	4.046	-	-	-	4.046
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	3.942	3.942
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	(591)	(591)
Provisión impuesto a la renta	-	-	-	-	-	(871)	(871)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	250.000	-	(150.065)	61.046	-	2.478	163.459

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros.


Srta. Silvia Ojeda
Gerente General


C. P. A. Roxana Chávez
Contadora General
Registro 4-0096

PLAN VITAL VITAL

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

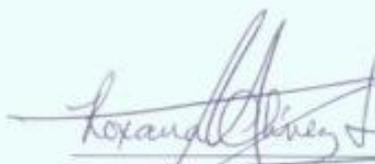
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.617.050	1.908.188
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.877.625)	(1.981.391)
Intereses pagados y otros egresos	(30.041)	(17.425)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(290.616)</u>	<u>(90.628)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipos	(6.640)	(241.763)
Producto de la venta de activos fijos	364	20.092
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(6.276)</u>	<u>(221.671)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos (pagados) recibidos	(60.000)	60.000
Aportes para aumento de capital	300.000	270.000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>240.000</u>	<u>330.000</u>
(Disminución) Aumento neta del efectivo	(56.892)	17.701
Efectivo al inicio del periodo	<u>90.931</u>	<u>73.230</u>
Efectivo al final del periodo.	<u>34.039</u>	<u>90.931</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Sra. Sofia Ormaza
Gerente General


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

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

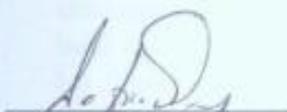
Conciliación de la (Pérdida) Utilidad Neta con el Efectivo Neto utilizado en las Actividades de Operación

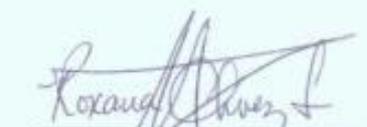
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) Utilidad neta	(77.695)	2.478
Ajustes para conciliar (Pérdida) utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Depreciación	19.488	17.839
Provisión cuentas incobrables	1.060	-
Ajustes de Propiedades y equipos	2.634	(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>(54.513)</u>	<u>11.491</u>
Aumento en cuentas por cobrar	(201.542)	(143.739)
Disminución (Aumento) en inventarios	5.011	(6.699)
(Aumento) Disminución en otros activos	(23.124)	3.601
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(21.330)	44.718
Aumento en provisión para jubilación patronal y desahucio	4.882	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(290.616)</u>	<u>(90.628)</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Sra. Sofía Ormazá
Gerente General


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

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.IC1.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF 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.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 NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Resolución N° SC.IC1.CPAIFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011, se emite el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de los Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), según el artículo tercero, se sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N° 08.G.DSC.010, estableciéndose tres condiciones para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes). En base a estas disposiciones, la compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) en el ejercicio 2012.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Exenciones aplicadas al balance de apertura

La compañía ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

b1) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación" según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

La compañía aplicó esta exención en el año 2012 y por lo tanto, el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de aplicación a las NIIF en el año 2012 incluyen este efecto.

b2) Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

b3) Deterioro de los activos

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

Durante el año 2012 Plan Vital Vitalplan S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

b4) Impuesto a la renta diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los registros en los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, si ha determinado diferencias temporarias que deberán ser registradas como activo por impuestos diferidos, Ver explicación posterior.

b5) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

b6) Administración de riesgo financiero

Las actividades de cada compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

- Riesgo de capital

Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden el capital de trabajo, líneas de crédito de compañías relacionadas y obligaciones bancarias. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus inversiones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía

Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la Compañía son:

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

- **Riesgo de tasa de interés**

El endeudamiento financiero está tomado bajo tasas de interés ajustables cada 90 días, la compañía reduce este riesgo por cuanto adquiere obligaciones a la mejor tasa promedio del mercado.

- **Riesgo de tipo de cambio**

El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

- **Riesgo de liquidez**

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo.

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

- **Concentración del riesgo de crédito**

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgos están compuestos básicamente y que están concentradas por las cuentas por cobrar a Compañías Relacionadas, la compañía evalúa regularmente su recuperabilidad y considera necesario establecer provisiones para cuentas incobrables.

b7) **Propiedad, planta y equipos**

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición. Los valores razonables contabilizados se revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente de los valores de mercado.

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Los gastos posteriores incurridos en relación con las propiedades y equipos se capitalizarán solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargarán a la cuenta de resultados cuando se incurran.

La depreciación se calcula de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e Instalaciones	1.67%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de Computación y Telefónicos	33.33%

b8) Provisión para jubilación patronal y desahucio

El pasivo por obligaciones de jubilación patronal y bonificación por desahucio está relacionado con lo establecido por el Código de Trabajo. Todo el personal de la nómina está cubierto por estos beneficios.

El costo y la obligación se reconocen durante el periodo de servicio de los empleados y se miden usando el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Para el cálculo se consideraron los siguientes supuestos:

	<u>2012</u>
Numero de empleados	53
Tasa de descuento	7%
Tasa de incremento salarial	3%
Pensión mensual mínima	\$20,00

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b9) Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión 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.

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.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

- 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.

b10) Reconocimiento de los ingresos

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

b11) Costos y gastos

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES.

Para la preparación de los Estados de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, la compañía ha considerado que tiene efectos y ajustes a los Estados Financieros preparados de acuerdo a NEC, que se detallan en el siguiente registro contable por lo que los estados financieros que se auditan en el año de aplicación, corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES.

<u>CUENTAS</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
<u>Resultados acumulados provenientes de adopción NIIF</u>	21.667	
<u>Superávit por Revaluación</u>	61.046	
<u>Activo por impuesto diferido</u>	16.787	
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>	5.026	
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Cientes	-	5.188
Credito tributario años anteriores		34.581
<u>Gastos Diferidos</u>		
Gastos preoperacionales	-	46.970
<u>Provisión Jubilación Patronal</u>		13.638
<u>Provisión por desahucio</u>	-	4.149
	<hr/>	<hr/>
	104.526	104.526

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

1. Caja bancos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	1.039	1.881
Bancos Nacionales	<u>33.000</u>	<u>89.050</u>
Total	<u><u>34.039</u></u>	<u><u>90.931</u></u>

2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	24.419	19.303
Compañías Relacionadas (Nota 14)	211.414	214.194
Empleados	4.653	5.482
Anticipos a proveedores a)	197.006	1.762
Crédito tributario años anteriores	6.914	50.370
Crédito tributario ejercicio actual	14.028	4.677
Otros	<u>5.267</u>	<u>6.270</u>
	463.701	302.058
Menos provisión cuentas incobrables	<u>(1.060)</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>462.641</u></u>	<u><u>302.058</u></u>

a) Incluye \$ 194.227 por anticipo a la Compañía Creacional S.A. por publicidad.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bodega principal	2.159	7.501
Bodega de abastecimiento	11.760	7.274
Utiles sur	-	3.222
Bodega de activos fijos	-	933
Total	<u>13.919</u>	<u>18.930</u>

4. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
No depreciables		
Terrenos	74.801	-
Depreciables		
Edificios e instalaciones	a) 201.476	278.170
Maquinaria y Equipos	37.957	41.212
Muebles y enseres	76.139	72.859
Equipos de computación	67.724	65.905
Total	<u>458.097</u>	<u>458.146</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(117.551)</u>	<u>(101.754)</u>
Total	<u>340.546</u>	<u>356.392</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 6).

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

El movimiento de las propiedades y equipo, en el período fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo		
Saldo inicial	458.146	170.879
Compras	6.640	241.763
Bajas	(2.664)	-
Reavalúo	-	62.940
Ajustes	(79.574)	(145)
Ventas	(1.391)	(25.331)
Reclasificaciones	76.940	8.040
Saldo final	<u>458.097</u>	<u>458.146</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	101.754	87.362
Gasto del año	19.488	17.839
Bajas	(2.664)	-
Reavalúo	-	1.894
Ventas	(1.027)	(5.239)
Ajustes y reclasificaciones	-	(102)
Saldo final	<u>117.551</u>	<u>101.754</u>

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

5. Otros activos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos preoperacionales	a) -	46.969
Impuestos diferidos	16.787	-
Software	28.000	-
Depósitos en garantía	<u>2.282</u>	<u>7.159</u>
Saldo final	<u><u>47.069</u></u>	<u><u>54.128</u></u>

a) Al 31 de Diciembre del 2011, correspondían 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.

6. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Bolivariano		
Corresponde a préstamo de US\$ 300.000, cuyo vencimiento es en Diciembre 1 del 2016, a una tasa de interés del 9% anual.	240.000	300.000
Menos porción corriente	(60.000)	(60.000)
Total	<u><u>180.000</u></u>	<u><u>240.000</u></u>

Este préstamo se encuentra garantizado con la hipoteca sobre el edificio administrativo 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 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	58.596	19.578
Compañías relacionadas (Nota 14)	93.582	115.491
Honorarios médicos	149	34.813
Obligaciones impositivas	5.661	7.028
Anticipo de clientes	2.084	2.912
Otras Cuentas por Pagar	10.704	18.539
Saldo final	<u>170.776</u>	<u>198.361</u>

8. Gastos acumulados por pagar

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales	27.423	26.624
Participación a trabajadores	-	591
IESS	11.085	10.064
Saldo final	<u>38.508</u>	<u>37.279</u>

9. 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 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

10. 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>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(77.695)	3.942
Base para la participación empleados	(77.695)	3.942
15% participación empleados	-	(591)
Más gastos no deducibles:		
Gastos no deducibles	39.536	285
Base Imponible	(38.159)	3.636
23% y 24% Impuesto a la Renta		<u>873</u>

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

11. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 250.000 dividido en 100.000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 2,50 cada una.

12. Aumento de capital en tránsito

Corresponden a aportes en efectivo que realizó el accionista Esculapio S.A., durante el ejercicio 2012.

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.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

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

14. Transacciones con Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tenía los siguientes saldos por cobrar y por pagar con sus Compañías Relacionadas:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar:	(Nota 2)		
Esculapio S.A.		634	786
Laboratorio Clínico Alcívar S.A.		210.700	211.358
Tayana S.A.		80	549
Accionista		-	1.501
		<u>211.414</u>	<u>214.194</u>
Cuentas por Pagar:			
Esculapio S.A.		36.425	57.607
Laboratorio Clínico Alcívar S.A.		6.735	8.146
Tayana S.A.		50.422	49.738
Total	(Nota 7)	<u>93.582</u>	<u>115.491</u>
Cuentas por Pagar - Accionista	(Nota 9)	123.340	123.340
		<u>216.922</u>	<u>238.831</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 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ingresos</u>		
Esculapio S.A.	1.931	906
Laboratorio Clínico Alcivar	-	110.000
Tayana S.A. (atenciones médicas)	4.847	6.720
Total	<u>6.778</u>	<u>117.626</u>
<u>Gastos hospitalarios, ambulatorios y suministros</u>		
Esculapio S.A.	349.898	463.566
Laboratorio Clínico Alcivar	39.468	55.319
Tayana S.A.	269.514	55.230
Total	<u>658.880</u>	<u>574.115</u>

15. Eventos subsecuentes

2012

Ente el 31 de diciembre del 2012, y la fecha de emisión de los estados financieros abril 19 del 2013, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

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.