

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

Siglas utilizadas

Compañía - INSTITUTO ECUATORIANO DE DIALISIS Y TRASPLANTES
IEDYT S.A.

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

CINIIF - Interpretaciones de las NIIF

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

SIC - Interpretaciones de las NIC

PCGA - Principios contables de general aceptación

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

IASB - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US/. - Dólares estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
INSTITUTO ECUATORIANO DE DIALISIS Y TRASPLANTES IEDYT S.A.

25 de abril del 2013

Estados financieros Auditados

1. Hemos auditado el balance general adjunto de INSTITUTO ECUATORIANO DE DIALISIS Y TRASPLANTES IEDYT S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 por regulaciones vigentes no han sido auditados los mismos que fueron preparados bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros.

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor independiente

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de 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 del auditor independiente

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de INSTITUTO ECUATORIANO DE DIALISIS Y TRASPLANTES IEDYT S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

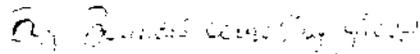
Asuntos que requieren énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención respecto a lo siguiente:

6. Tal como se explica con más detalle en la Nota 2 los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía a preparado aplicando NIIF. Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos – "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF.

Informe de cumplimiento tributario

7. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.



**BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376**



**M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.25987 (apoderado)**



**Roberto Arpi Hidalgo
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores No.22730**

INSTITUTO ECUATORIANO DE DIALISIS Y TRASPLANTES IEDYT S.A.**BALANCES GENERALES****31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota:</u>	<u>Al 31 de diciembre del:</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes	5	71.052	-6.767	91.671
Deudores comerciales	6	289.292	231.078	70.048
Otras cuentas por cobrar	7	204.657	159.217	131.878
Activos por impuestos corrientes	8	42.401	41.869	46.440
Inventarios	9	21.480	28.371	22.834
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		628.881	453.767	362.870
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos fijos	10	535.867	576.739	392.295
TOTAL ACTIVOS		1.164.749	1.030.506	755.166

INSTITUTO ECUATORIANO DE DIALISIS Y TRASPLANTES IEDYT S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011****(Expresado en dólares estadounidenses)**

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	<u>Al 1 de enero del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	
			<u>2011</u>	
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	11	176.913	81.805	45.964
Cuentas por pagar comerciales	12	319.687	404.005	296.870
Otras cuentas por pagar	13	92.510	-16.470	24.074
Obligaciones laborales	14	65.535	99.364	80.600
Pasivos por impuestos corrientes	15	35.531	43.619	53.654
TOTAL PASIVO		690.177	612.323	501.162
PASIVO A LARGO PLAZO				
Beneficios laborales largo plazo	16	74.494	74.494	55.086
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)		400.077	343.688	198.917
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.164.749	1.030.506	755.166

INSTITUTO ECUATORIANO DE DIALISIS Y TRASPLANTES IEDYT S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por venta de bienes	2.350.118	2.219.025
Costos de ventas	-885.801	-910.759
Utilidad bruta	1.464.317	1.308.266
Costos operativos	-1.212.678	-1.106.634
Utilidad operativa	251.639	201.632
Otros ingresos	-	377
Otros ingresos		377
Otros egresos	-15.379	-4.035
Gastos financieros	15.379	4.035
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias	236.260	197.974
Utilidad (Pérdida) Neta	236.260	197.974
Participación laboral	-35.439	-29.696
Impuesto a la renta	-35.531	-43.619
Utilidad (Pérdida) neta integral total	165.289	124.659

INSTITUTO ECUATORIANO DE DIALISIS Y TRASPLANTES IEDYT S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital asignado	Reservas Reserva legal	Resultados acumulados		Total patrimonio neto	
			Ganacias acumuladas	Adopción de las NIIF por primera vez		Resultados del año
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2011	20.000	10.000	110.040		157.701	297.741
Valor presente cuentas por cobrar clientes				-1.369		-1.369
Valor presente cuentas por cobrar relacionadas				-11.479		-11.479
Registro de edificios a valor razonable				-31.787		-31.787
Depreciación vehículos a tasas reales				950		950
Baja de activos que no cumplen condición				-53		-53
Registro beneficios sociales largo plazo				-55.086		-55.086
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2011	20.000	10.000	110.040	-98.824	157.701	198.917
Transferencia a resultados acumulados			157.701		-157.701	-
Valor presente cuentas por cobrar clientes				-573		-573
Valor presente cuentas por cobrar relacionadas				-1.964		-1.964
Depreciación edificios a tasas reales				28.974		28.974
Depreciación vehículos a tasas reales				9.895		9.895
Registro beneficios sociales largo plazo				-19.408		-19.408
Otros ajustes			3.188		-	3.188
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					124.659	124.659
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	20.000	10.000	270.929	-81.899	124.659	343.688
Dividendos			-108.900			-108.900
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-	124.660		-124.660	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					165.289	165.289
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	20.000	10.000	286.688	-81.899	165.288	400.077

INSTITUTO ECUATORIANO DE DIALISIS Y TRASPLANTES IEDYT S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo procedente de clientes	2.291.904	2.057.995
Efectivo pagado a proveedores	-1.402.306	-1.299.731
Efectivo pagado por obligaciones laborales	-752.235	-687.972
Efectivo pagado por intereses	-15.379	-4.035
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos		377
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	121.984	66.634
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	-30.373	-240.433
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	-30.373	-240.433
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo procedente de obligaciones financieras cp	95.108	55.249
Efectivo (pagado) procedente de partes vinculadas y terceros	-108.900	20.112
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de	-13.792	75.361
Flujos de efectivo netos del año	77.819	-98.438
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	-6.767	91.671
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	71.052	-6.767

INSTITUTO ECUATORIANO DE DIALISIS Y TRASPLANTES IEDYT S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	165.289	124.659
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	71.245	55.989
Provisión para jubilación patronal		
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	-103.654	-188.368
Inventarios	6.891	-5.537
Gastos pagados por anticipado	-532	4.571
Cuentas por pagar comerciales	24.662	66.591
Obligaciones laborales	-33.829	18.764
Pasivos por impuestos corrientes	-8.088	-10.035
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	<hr/> 121.984	<hr/> 66.634

**INSTITUTO ECUATORIANO DE DIALISIS Y TRASPLANTES IEDYT S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.-

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el día 6 de noviembre de 1996, el objeto social de la compañía es el de prestar servicios médicos en la áreas de nefrología, urología, y medicina interna en la realización de diálisis.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.-

A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos – "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF. Los PCGA previos difieren en ciertos aspectos de las NIIF

Siguiendo los lineamientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", se procedió a remitir los siguientes estados financieros:

a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011

b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011.

2.2 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se resumen en la nota 4.

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

2.3 Cumplimiento con las NIIF.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 (fecha de transición); así como los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los intereses implícitos se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. Durante el año la Compañía no ha reconocido interés implícito por considerarlo inmaterial.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

2.6 Inventarios

Los inventarios de, producto terminado y otros se presentan al costo histórico, utilizando el método de valoración costo promedio. El saldo no excede a su valor de mercado.

2.7 Propiedades, Planta y equipo.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de las propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles promedio (según estimación) usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>Vidas Útiles (en años)</u>
	<u>2012</u>
Muebles, enseres y equipos	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Edificios	20

d) Disposición de propiedades y equipo.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las propiedades y equipos es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.8 Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses implícitos se reconocen como egresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. Durante el año la Compañía no ha reconocido interés implícito por considerarlo inmaterial. El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

2.10 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

2. Planes de beneficios definidos

2.1.- Jubilación patronal y desahucio.- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.11 Impuestos corrientes.-

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el balance general como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes corresponden a retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones establecidas en el Código de la Producción.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Gastos no deducibles, y, 2) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24%, respectivamente; esta tarifa se reduce al 14% y 15%, respectivamente, para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno.
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido

previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado.

2.12 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Durante el año 2012 la compañía no ha reconocido intereses implícitos

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos por: i) venta de servicios se reconocen cuando el servicio ha sido prestado.

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en 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. Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos.

2.15 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.16 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

3.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

3.2 Proceso de adopción por primera vez de las NIIF.-

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la “NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF”, la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

- a) Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez. Excepto por lo señalado en los párrafos 3.4 y 3.5, en la preparación de estos estados financieros se utilizaron las políticas contables detalladas en la “Nota 2: Preparación de Estados financieros y Políticas Significativas”
- b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la “Nota 2: Preparación de Estados financieros y Políticas Significativas”

3.3 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

- a) Procedimientos generales

Excepto por lo señalado en los párrafos 3.4 y 3.5, la “NIIF-1: adopción por primera vez de las NIIF”, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF.
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron.
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF.
4. Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

b) Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados financieros de la Compañía:

1. Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integrales.
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición.
3. Corrección de errores contables.
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros.

3.4 Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Estimaciones modificadas

Excepto por lo mencionado en el numeral 1) del párrafo 3.6, la Compañía no ha modificado las estimaciones utilizadas según PCGA previos al momento de preparar

sus estados financieros con base en las NIIF al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011.

3.5 Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez” permite medir una partida de activo fijo por su valor razonable en la fecha de transición a las NIIF, y utilizar este valor razonable como su costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación de un activo fijo según PCGA previos, ya sea a la fecha de transición o en una fecha anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable a: i) al valor razonable, o ii) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

b) Beneficios a empleados

Según la “NIC-19: Beneficios a los empleados”, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez” 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.

La Compañía aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

3.6 Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

Movimientos

Al 31 de diciembre y 1 de enero del

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Patrimonio de la Compañía con PCGA previos:	425.588	297.741
Valor presente cuentas por cobrar clientes	-1.942	-1.369
Valor presente cuentas por cobrar relacionadas	-13.443	-11.479
Registro de edificios a valor razonable	-2.812	-31.787
Depreciación vehículos a tasas reales	10.845	950
Baja de activos que no cumplen condición	-53	-53
Registro beneficios sociales largo plazo	-74.494	-55.086
Patrimonio de la Compañía con NIIF:	343.688	198.917

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía y en el proceso de Adopción por Primera Vez de las NIIF (Ver Nota 2 y 3, respectivamente), la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el período de la revisión y en períodos futuros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Bancos	64.856	-7.027	79.511
Cajas	196	260	160
Inversiones a corto plazo	6.000		12.000
TOTAL	71.052	-6.767	91.671

6. DEUDORES COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Clientes no relacionados	291.234	233.020	71.417
TOTAL	291.234	233.020	71.417
Provisión intereses implícitos	-1.942	-1.942	-1.369
	289.292	231.078	70.048

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Partes vinculadas	179.039	154.504	128.986
Cuentas por cobrar garantías	2.400	-	-
CxC Anticipos	5.241	2.227	1.132
Empleados	31.119	15.629	13.239
Otras	300	300	-
TOTAL	218.100	172.660	143.357
Deterioro de otras cuentas por cobrar	-13.443	-13.443	-11.479
TOTAL	204.657	159.217	131.878

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un detalle de los impuestos corrientes:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Retenciones en la fuente	42.401	41.869	46.440
TOTAL	42.401	41.869	46.440

9. INVENTARIOS

A continuación un detalle de los inventarios de la compañía

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Inventarios	21.480	28.371	22.834
TOTAL	21.480	28.371	22.834
Provisión por deterioro			-
TOTAL	21.480	28.371	22.834

10. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un detalle de las propiedades y equipo se resume a continuación:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Construcciones en curso	157.010	157.010	133.511
Edificios	215.099	215.099	215.099
Muebles y enseres	87.724	58.213	56.757
Equipo de Oficina	3.575	3.575	3.575
Equipo de computación	26.905	26.905	19.431
Vehículos y equipos de transporte	84.710	84.710	41.464
Otros activos fijos	239.581	238.718	112.830
TOTAL	814.605	784.231	582.667
Depreciación acumulada de activos fijos	-278.737	-207.492	-190.372
	535.867	576.739	392.295

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	576.739	392.295
Adiciones	30.374	240.433
Depreciación del año	-71.245	-55.989
Saldo final	535.867	576.739

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones financieras corto plazo se resume a continuación

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>Bancos locales:</u>			
Banco Bolivariano	142.457	39.744	
Banco del Pacífico	24.406	37.678	39.819
Tarjetas de crédito	10.050	4.384	6.145
Saldo final	176.913	81.805	45.964

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	319.687	404.005	296.870
TOTAL	319.687	404.005	296.870

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de los documentos por pagar comerciales se resume a continuación:

Composición saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Partes vinculadas	80.575	-22.260	18.977
Retenciones en la fuente	11.385	5.790	5.097
Otras cuentas por pagar	550	-	-
TOTAL	92.510	-16.470	24.074

14. OBLIGACIONES LABORALES

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Remuneraciones	254	12.190	
Beneficios legales	9.996	19.646	14.104
Seguridad social	19.846	37.832	29.198
Participación laboral	35.439	29.696	37.298
TOTAL	65.534	99.364	80.600

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**a) Situación fiscal –**

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2012, 2011 y 2010 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta	35.531	43.619	53.654
TOTAL	35.531	43.619	53.654

16. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

Un detalle de los beneficios laborales a largo plazo se resume a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	56.824	56.824	43.320
Desahucio	17.670	17.670	11.766
Total beneficios laborales a largo plazo	74.494	74.494	55.086

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se resumen de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	<u>Al 1 de enero del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>			
Efectivo y equivalentes	65.052	-6.767	79.671
Deudores comerciales	289.292	231.078	70.048
Otras cuentas por cobrar	197.015	156.990	130.745
Total activos financieros corrientes	551.359	381.301	280.464
<u>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>			
Obligaciones financieras a corto plazo	176.913	81.805	45.964
Cuentas por pagar comerciales	319.687	404.005	296.870
Otras cuentas por pagar	92.510	-16.470	24.074
Obligaciones financieras a largo plazo	-	-	-
Total pasivos financieros corrientes	589.111	469.340	366.908
Posición neta de instrumentos financieros	-37.752	-88.038	-86.444

18. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las políticas adoptadas por la Administración de la compañía han permitido que la cartera sea sana, con pocos problemas de incobrabilidad.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos por la Compañía durante los años 2012 y 2011 no han permitido que sus activos financieros superen sus pasivos financieros. La Compañía ha gestionado créditos con instituciones financieras para solventar el déficit existente.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos obligaciones bancarias, y con accionistas.

19. CAPITAL SOCIAL

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Capital suscrito	20.000	20.000	20.000
Saldo final	20.000	20.000	20.000

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Un detalle de los resultados acumulados se presentan a continuación

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Ganacias acumuladas - distribuibles	286.687	270.929	110.040
Adopción de las NIIF por primera vez	(81.899)	(81.899)	(98.824)
Utilidad del año - distribuibles	165.289	124.659	157.701
Saldo final	370.077	313.688	168.917

21. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas IEES	2.315.693	2.217.844
Ventas 12%	34.425	1.181
Saldo final	2.350.118	2.219.025

22. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Consumos de inventarios	548.755	582.664
Honorarios Medicos	61.151	78.900
Costos de laboratorio	49.424	51.213
Costo de medicinas	137.526	146.678
Otros menores	88.945	51.302
Total	885.801	910.759

23. GASTOS OPERATIVOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos operativos de la Compañía establecido con base a la naturaleza del gasto

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Remuneraciones al personal	637.014	625.446
Honorarios profesionales	80.842	55.370
Depreciaciones y amortizaciones	71.245	55.989
Mantenimiento y reparaciones	57.604	74.422
Arrendamientos	49.728	-
Servicios públicos	36.549	38.344
Seguros	35.739	25.393
Impuestos y contribuciones	10.117	-
Otros menores	233.841	231.669
Total	1.212.678	1.106.634

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.