

## **TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.**

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2013

En conjunto con el dictamen los Auditores Independientes



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A. al 31 de diciembre del 2012, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 13 de junio del 2013, contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar 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 Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



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

## Desviaciones a las normas contables

6. Al 31 de diciembre del 2013, los resultados acumulados se encuentran sobreestimados en US\$966,408 por: 1) El no registro de: a) una provisión para cuentas de dudoso cobro por US\$414,742 y b) gastos por honorarios pagados al gerente general desde el 2011 por US\$376,335; y, 2) El registro de ingresos por US\$175,331 correspondientes al ejercicio económico 2014 por pago anticipado de póliza por servicios de salud y medicina prepagada.

## Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieren haberse determinado si hubiéramos podido revisar la información descrita en el párrafo sexto y por efecto de sobrestimación en el patrimonio descrita en el párrafo séptimo, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

## Asuntos de énfasis

8. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A. continuará como empresa en marcha.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía presenta pérdidas acumuladas por (US\$220,920), antes de considerar los efectos mencionados en el párrafo séptimo y de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías se encuentra en causal de disolución. Adicionalmente, presenta un capital de trabajo negativo de (US\$520,487) y retraso en el pago de valores al Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En la Nota 2. EMPRESA EN MARCHA, la Administración presenta su plan para superar esta situación. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes y/o reclasificaciones resultantes de esta incertidumbre.

9. Al 31 de diciembre del 2013, el 23% de los ingresos de la Compañía dependen de dos clientes.

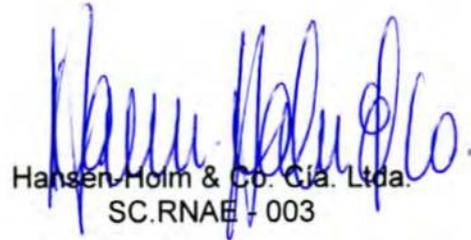


10. El Informe de Cumplimiento Tributario de TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A. al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Mayo 12, 2014



Teresa Hansen-Holm  
Matrícula CPA 23.895



Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.  
SC.RNAE - 003



TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.

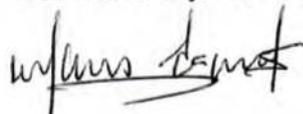
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo		12,373	5,449
Cuentas por cobrar	6	783,146	441,452
Activos por impuestos corrientes	7	48,421	87,435
Gastos pagados por anticipado		5,975	628
Total activo corriente		<u>849,915</u>	<u>534,964</u>
Muebles, equipos y otros, neto	8	35,409	41,803
Activos intangibles	9	2,144	489,174
Cuentas y documentos por cobrar	6	466,568	64,657
Inversiones permanentes		160	160
Otros activos		<u>16,206</u>	<u>14,505</u>
Total activos		<u>1,370,402</u>	<u>1,145,263</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Sobregiro bancario	10	249,669	106,779
Obligaciones financieras	10	1,823	64,000
Cuentas y documentos por pagar	11	743,089	652,835
Gastos acumulados		139,604	109,208
Total pasivo corriente		<u>1,134,185</u>	<u>932,822</u>
Obligaciones por beneficios a los empleados	12	32,503	24,566
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	210,000	210,000
Aportes futuras capitalizaciones	14	438,199	288,269
Reserva legal	14	13,718	13,718
Resultados acumulados		<u>(458,203)</u>	<u>(324,112)</u>
Total patrimonio		<u>203,714</u>	<u>187,875</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,370,402</u>	<u>1,145,263</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Marcos Espinel Schotel  
Representante Legal



C.P.A. Alexandra Bastidas Balón  
Contadora

TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.

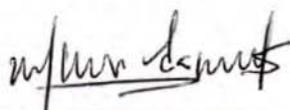
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

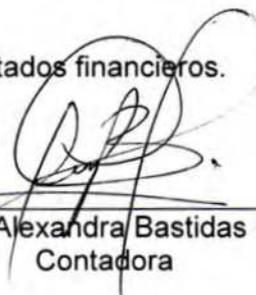
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por actividades ordinarias	1	2,660,090	2,406,938
Costo de ventas		<u>(1,572,331)</u>	<u>(1,618,399)</u>
Utilidad bruta		1,087,759	788,539
Gastos de administración		(839,387)	(663,334)
Gastos de ventas		(268,206)	(291,657)
Gastos financieros		(56,454)	(45,115)
Otros ingresos		<u>11,452</u>	<u>37,592</u>
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		(64,836)	(173,975)
Impuesto a las ganancias	13	<u>(22,308)</u>	<u>0</u>
(Pérdida) neta del ejercicio		<u>(87,144)</u>	<u>(173,975)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Marcos Espinel Schotel  
Representante Legal



C.P.A. Alexandra Bastidas Balón  
Contadora

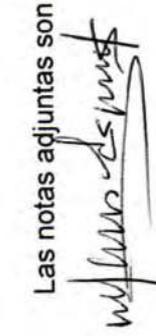
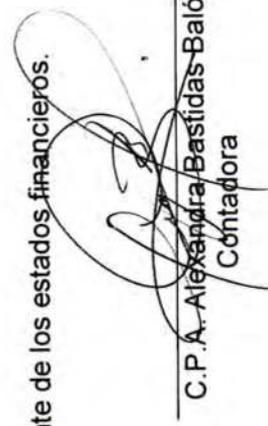
TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	----- Resultados acumulados -----				
	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Ajustes acumulados por transición a las NIIF	Total resultados acumulados
Saldos a diciembre 31, 2011	210,000	288,269	13,718	0	0
Ajustes por transición NIIF, ver Nota 14. PATRIMONIO (Pérdida) neta del ejercicio				(150,138)	(150,137) (173,975)
Saldos a diciembre 31, 2012	210,000	288,269	13,718	(150,138)	(324,112)
Aportes futuras capitalizaciones, ver Nota 14. PATRIMONIO		149,930			0
Ajustes, ver Nota 14. PATRIMONIO (Pérdida) neta del ejercicio				(46,947) (87,144)	(46,947) (87,144)
Saldos a diciembre 31, 2013	210,000	438,199	13,718	(150,138)	(308,065) (458,203)
					203,714

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

 Sr. Marcos Espinel Schotel Representante Legal	 C.P.A. Alejandra Bastidas Balón Contadora
--	--

TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.

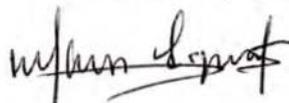
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

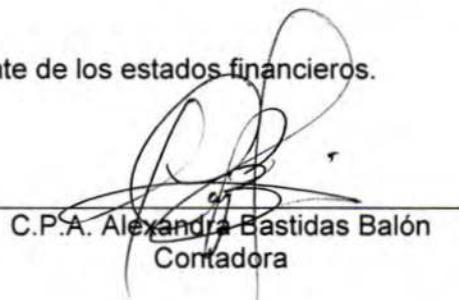
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
(Pérdida) neta del ejercicio	(87,144)	(173,975)
Ajustes para reconciliar la (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		
Impuesto a las ganancias	22,308	0
Depreciación	8,421	12,377
Estimación de cuentas de dudoso cobro	100,659	0
Amortizaciones	67,608	14,300
Obligaciones por beneficios a los empleados	7,937	7,091
<b><u>Cambios netos en activos y pasivos:</u></b>		
Cuentas por cobrar	(439,823)	(211,729)
Cuentas por pagar y otros	248,272	426,102
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(71,762)</u>	<u>74,166</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisición, ventas/bajas de propiedades y otros, neto	(2,027)	(10,544)
Adquisición de activos intangibles	0	(3,200)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(2,027)</u>	<u>(13,744)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u></b>		
Obligaciones financieras, neto	80,713	(59,296)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiación	<u>80,713</u>	<u>(59,296)</u>
Aumento neto de efectivo	6,924	1,126
Efectivo al comienzo del año	5,449	4,323
Efectivo al final del año	12,373	5,449

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Marcos Espinel Schotel  
Representante Legal



C.P.A. Alexandra Bastidas Balón  
Contadora

TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A. fue constituida en el Ecuador, el 20 de febrero de 1997 en Guayaquil. En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. 97-2-1-1-0000873 dictada el 10 de marzo de 1997 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registrador Mercantil No. 4.121 de fojas 14,575 a 14,589, anotada bajo el número 6.956 del Repertorio el 14 de marzo de 1997.

Su objetivo principal es otorgar servicio de asistencia médica prepagada a través de clínicas o profesionales independientes especializados en las distintas ramas de la ciencia médica, y con el auxilio o ayuda de equipos de avanzada tecnología, que permitan la aplicación de procedimientos actualizados en el campo de la salud.

Al 31 de diciembre del 2013, el 23% de los ingresos de la Compañía dependen de dos clientes.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 5 de junio del 2013.

2. EMPRESA EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A. continuará como empresa en marcha, la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$220,920 (2012: US\$324,112).

La Administración prevé para el 2014, poner en marcha el producto masivo, el cuál será impulsado como prioridad con el fin de cumplir las metas proyectadas.

3. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Muebles, equipos y otros

Los muebles, equipos y otros están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta. A continuación, se indican las tasas de depreciación aplicadas:

Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos y otros	20%
Otros activos	10%
Equipos de computación	33%

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% (2012: 23%), sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

f) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

La Compañía reconoce los ingresos de manera mensual a través de las cuotas facturadas por el servicio de medicina prepagada que es otorgado al cliente.

#### 4. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 3, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

#### 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

##### a) Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez en la Compañía se analiza diariamente con la revisión de los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

##### b) Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

#### 6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las cuentas por cobrar a corto plazo incluye lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes (1)	367,246	172,342
Anticipo a proveedores (2)	378,108	1,210
Otros (3)	42,727	269,455
Estimación de cuentas de dudoso cobro (4)	(4,935)	(1,555)
	<u>783,146</u>	<u>441,452</u>

- (1) Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y su vencimiento es de 15 días promedio para clientes individuales y corporativos.
- (2) Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente valores entregados al Sr. Marcos Espinel – Presidente Ejecutivo por US\$376,335 por servicios prestados.
- (3) Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente valores pendientes de cobro a la Administración Tributaria por concepto de reclamos por devolución de retenciones en la fuente del Impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2012 y 2011 por un monto de US\$40,044, ver Nota 15. EVENTOS SUBSECUENTES.
- (4) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2011	(4,808)
Ajuste	<u>3,253</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	(1,555)
Estimación del año	<u>(3,380)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>(4,935)</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas y documentos por cobrar a largo plazo con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Telenews	74,657	64,657
Campodónico Mancheno Andrea (1)	2,800	0
Otras cuentas por cobrar (2)	486,390	0
Estimación de cuentas de dudoso cobro (3)	<u>(97,279)</u>	<u>0</u>
	<u>466,568</u>	<u>64,657</u>

- (1) Durante el 2013, se reclasificó valores mantenidos a corto plazo.
- (2) Al 31 de diciembre del 2013, incluye cuentas por cobrar a Megasalud S.A. por US\$367,650; Centro Médico Kromo S.A. por US\$60,023; y, Systemdosmil S.A. por US\$58,717, dichas cuentas estaban clasificadas como Activos intangibles en el período 2012, ver Nota 9. ACTIVOS INTANGIBLES.
- (3) Al 31 de diciembre del 2013, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2012	0
Estimación del año	<u>(97,279)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>(97,279)</u>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
12% IVA en compras	1,917	16,995
Retención en la fuente renta	46,504	41,087
Retención en la fuente por recuperar	0	29,353
	<u>48,421</u>	<u>87,435</u>

## 8. MUEBLES, EQUIPOS Y OTROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de muebles, equipos y otros, neto es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial del año, neto	41,803	138,810
Adiciones, neto	7,535	10,544
Venta y/o bajas	(5,508)	(6,447)
Ajuste NIIF (1)	0	(64,524)
Depreciación	<u>(8,421)</u>	<u>(36,580)</u>
Saldo final del año, neto	<u>35,409</u>	<u>41,803</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, los ajustes corresponden a baja de muebles, equipos y otros por término de vida útil y dejando en costo un valor residual de US\$1.00 para posibles ventas futuras, de acuerdo a políticas establecidas por la Compañía.

## 9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los activos intangibles son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Red de servicios (1)	0	486,390
Licencia de contabilidad	3,200	3,200
(-) Amortización acumulada	<u>(1,056)</u>	<u>(416)</u>
	<u>2,144</u>	<u>489,174</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, dicho monto fue reclasificado a otras cuentas por cobrar partes relacionadas, ver Nota 6. CUENTAS POR COBRAR.

## 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones financieras se componen de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Banco Produbanco</u>	1,823	15,613
<u>Banco Bolivariano</u>		
Préstamo con vencimiento el 20 de agosto del 2013, a una tasa del 9.51% a 90 días plazo.	0	48,387
<u>Sobregiro bancario</u>	<u>249,669</u>	<u>106,779</u>
	<u>251,492</u>	<u>170,779</u>

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de las cuentas y documentos por pagar incluyen lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	474,114	389,761
Anticipos de clientes	6,685	29,787
Otras cuentas por pagar (1)	<u>262,290</u>	<u>233,287</u>
	<u>743,089</u>	<u>652,835</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente cuentas por pagar al Sr. Antonio Plaza por US\$150,000 (2012: US\$150,000); Chijoon Choi US\$60,000 (2012: US\$0); y, Cobranzas eficientes US\$36,708 (2012: US\$78,629); por concepto de préstamos recibidos, los mismos que generan intereses.

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	24,566	0
Provisión del año	<u>7,937</u>	<u>24,566</u>
Saldo al final del año	<u>32,503</u>	<u>24,566</u>

## 13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22% (2012: 23%). La conciliación entre la (pérdida) según estados financieros y la (pérdida) gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(Pérdida) antes de impuestos a las ganancias	(64,836)	(173,975)
Ingresos exentos	(11,452)	0
Gastos no deducibles	<u>177,690</u>	<u>32,996</u>
(Pérdida) gravable	101,402	(140,979)
Impuesto a las ganancias	22,308	0

#### 14. PATRIMONIO

##### Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 210,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

##### Aportes futuras capitalizaciones

Con fecha 23 de diciembre del 2013, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, se aprueba registrar como aportes futuras capitalizaciones los valores entregados por los Accionistas por un monto de US\$149,930. Al 31 de diciembre del 2013, los aportes futuras capitalizaciones ascienden a US\$438,199.

##### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

##### Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Durante el año 2012, se realizaron los siguientes ajustes por transición a las NIIF:

Actividades ordinarias que no generan intereses	(1,258)
Otras cuentas por cobrar	(2,596)
Provisiones incobrables y deterioro	(19,730)
Crédito tributario	(3,664)
Anticipo de impuesto a la renta	(53,486)
Instalaciones	(64,524)
Depreciaciones	19,144
Gastos diferidos	486,390
Otras inversiones	(29,000)
Otros activos no corrientes	(463,939)
Beneficios a empleados	(17,475)
	<u>(150,138)</u>

##### Ajustes

Al 31 de diciembre del 2013, se realizaron los siguientes ajustes:

Ajustes de bonos D. Archiniega	1,091
Ajustes por impuesto a la renta mínimo 2011	16,013
Impuesto a la renta mínimo 2012	12,242
Liquidación retenciones no devueltas 2012-2011	51
Reliquidación de anticipo mínimo 2011	2,089
Crédito tributario de años anteriores	15,461
	<u>46,947</u>

Con fecha 27 de diciembre del 2013, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, se aprueban los ajustes arriba descritos.

15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Contrato de Servicios de Salud – The Tesalia Springs Company S.A.

Con fecha 1 de enero del 2012, se firma contrato de prestación de servicios de salud y medicina prepagada, entre la Compañía y The Tesalia Springs Company S.A.; con el objeto de otorgar a los afiliados el financiamiento para la atención de las enfermedades y/o accidentes, a los que estén expuestos. Este contrato es renovable anualmente a voluntad del contratante, a menos que el contratante manifieste lo contrario por escrito.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía ha reconocido ingresos por este contrato por US\$400,447.

Contrato de Servicios de Salud – Agripac S.A.

Con fecha 1 de agosto del 2013, se firma contrato de prestación de servicios de salud y medicina prepagada, entre la Compañía y Agripac S.A.; con el objeto de otorgar a los afiliados el financiamiento para la atención de las enfermedades y/o accidentes, a los que estén expuestos. Este contrato es renovable anualmente a voluntad del contratante, a menos que el contratante manifieste lo contrario por escrito.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía ha reconocido ingresos por este contrato por US\$219,357.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 4 de abril del 2014, mediante la Resolución No. 109012014RREC026470, emitida por el Servicio de Rentas Internas, se resuelve el reintegro de US\$26,714, más intereses acumulados, por concepto de pago en exceso por retenciones en la fuente del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2012.

Con fecha 27 de marzo del 2014, mediante la Resolución No. 109012014RREC024338, emitida por el Servicio de Rentas Internas, se resuelve el reintegro de US\$13,330 más intereses acumulados, por concepto de pago en exceso de retenciones en la fuente del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2011.