

**ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL  
COMPAÑÍA ANONIMA**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑIA ANONIMA**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 21

**Abreviaturas usadas:**

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de:

### **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA**, que incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA**, al 31 de diciembre del 2011 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha abril 16 del 2012, contiene una opinión con salvedades sobre esos estados.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 4, 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 de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización 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 error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas 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.

4. Debido a que la compañía no dispone de un detalle del registro de las cuentas por cobrar a clientes, anticipos a proveedores, de los saldos por pagar a proveedores, anticipos de clientes y proveedores a largo plazo, no nos fue posible revisar la composición de estos saldos y debido a la naturaleza de los registros contables y controles internos existentes en la Compañía, no fue factible aplicar otro tipo de procedimientos de auditoría, que nos permitan determinar la razonabilidad de estos saldos.
5. No hemos recibido respuesta a las cartas de confirmación enviadas a los abogados de la compañía. Debido a esta situación no nos fue posible determinar si existen ajustes o revelaciones que deban incluirse en los estados financieros adjuntos.

#### Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubiera existido las limitaciones indicadas en los párrafos 4 y 5, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### Asuntos de énfasis

7. **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde desde 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos son los primeros de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, los estados financieros de apertura preparados para el año 2011 que sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan para el año 2012 de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras correspondientes al año 2011 comparativas presentadas en este informe difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados por los accionistas para el mencionado año. Nuestra opinión contenida en el párrafo cuarto de este informe se refiere exclusivamente a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012. Con fecha mayo 10 de 2012, los Auditores Independientes emitieron su opinión, sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año, en la cual expresaron una opinión sin salvedades.

J.BDS.

IMPERIUM BDS CIA. LTDA.  
SC-RNAE No. 843  
SC-RMV No. 079  
Marzo 22 del 2013  
Quito - Ecuador

  
JUAN CARLOS MALDONADO  
Gerente General

**ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑIA ANONIMA****BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo		168,043.79	62,123.21	43,728.59
Inversiones temporales	3	50,000.00	-	-
Cuentas por cobrar	4	2,679,406.61	1,551,840.88	1,263,067.68
Inventarios	5	4,346,814.14	2,262,250.79	2,786,342.05
Gastos pagados por anticipado		-	-	133.29
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>7,244,264.54</b>	<b>3,876,214.88</b>	<b>4,093,271.61</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>				
Propiedad, planta y equipos, neto	6	31,870.43	15,143.91	13,103.45
Activos por impuestos diferidos		10,389.80	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>7,286,524.77</b>	<b>3,891,358.79</b>	<b>4,106,375.06</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Sobregiro bancario	7	7,693.48	-	-
Porción corriente de la deuda a largo plazo		70,000.00	57,330.33	2,250.62
Cuentas por pagar	8	1,745,241.74	1,296,929.01	2,816,479.97
Anticipos clientes	9	2,840,609.51	1,674,435.07	923,211.64
Gastos acumulados por pagar	10	32,701.57	39,166.87	22,502.99
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>4,696,246.30</b>	<b>3,067,861.28</b>	<b>3,764,445.22</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Pasivos a largo plazo	11	2,023,700.50	356,309.17	-
Prestamos de terceros		16,000.00	-	12,000.00
Reserva para jubilación patronal y desahucio	12	21,864.09	16,881.53	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>6,757,810.89</b>	<b>3,441,051.98</b>	<b>3,776,445.22</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
Capital social	13	12,700.00	12,700.00	12,700.00
Reserva legal	14	32,621.77	32,621.77	12,591.60
Aportes para futuras capitalizaciones	15	303,805.26	303,805.26	303,805.26
Resultados acumulados		179,586.85	101,179.78	832.98
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>528,713.88</b>	<b>450,306.81</b>	<b>329,929.84</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>7,286,524.77</b>	<b>3,891,358.79</b>	<b>4,106,375.06</b>

Ver notas a los estados financieros

**ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑIA ANONIMA**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>			<b>(US\$.)</b>
Ingresos por ventas netas		5,479,207.57	4,523,837.77
Otros ingresos		2,627.20	497.74
Ingresos financieros		33.65	-
<b>TOTAL</b>		<u>5,481,868.42</u>	<u>4,524,335.51</u>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>			
Costos de ventas		3,332,600.07	2,869,781.83
Gastos de Administración		800,880.11	715,346.37
Gastos de venta		854,259.68	699,885.72
Otros gastos		281,741.99	-
Gastos financieros		11,889.44	3,673.91
<b>TOTAL</b>		<u>5,281,371.29</u>	<u>4,288,687.83</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>200,497.13</u>	<u>235,647.68</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 10	( <u>30,074.57</u> )	( <u>35,347.15</u> )
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		170,422.56	200,300.53
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 16	( <u>102,405.29</u> )	( <u>55,297.09</u> )
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u>68,017.27</u>	<u>145,003.44</u>

Ver notas a los estados financieros

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑIA ANONIMA

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	Capital Social	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
	(US\$.)				
	<u>2011</u>				
Saldos al 1 de enero del 2011	12,700.00	12,591.60	303,805.26	832.98	329,929.84
Apropiación de reserva legal	-	20,030.17	-	( 20,030.17 )	-
Ajustes por primera aplicación Niifs	-	-	-	( 24,626.47 )	( 24,626.47 )
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	145,003.44	145,003.44
Saldos al 31 de diciembre del 2011	12,700.00	32,621.77	303,805.26	101,179.78	450,306.81
	<u>2012</u>				
Saldos al 1 de enero del 2012	12,700.00	32,621.77	303,805.26	101,179.78	450,306.81
Ajustes a resultados acumulados	-	-	-	10,389.80	10,389.80
Resultado del ejercicio	-	-	-	68,017.27	68,017.27
Saldos al 31 de diciembre del 2012	12,700.00	32,621.77	303,805.26	179,586.85	528,713.88

Ver notas a los estados financieros

**ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑIA ANONIMA****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	4,351,641.84	4,235,064.57
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 6,731,634.08 )	( 5,370,014.95 )
Intereses pagados	( 11,889.44 )	( 3,673.91 )
Intereses ganados	33.65	-
Otros gastos	( 281,741.99 )	-
Otros ingresos	2,627.20	497.74
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	( 2,670,962.82 )	( 1,138,126.55 )
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Inversiones temporales	( 50,000 )	-
Adquisición de propiedad, muebles y equipo	( 32,655.72 )	-
Ajustes a propiedad, muebles y equipo	-	5,908.86
Activos por impuestos diferidos	( 10,389.80 )	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	( 93,045.52 )	5,908.86
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Sobregiros bancarios	7,693.48	-
Obligaciones bancarias	12,669.67	55,079.51
Prestamos de terceros	16,000.00	( 12,000.00 )
Pasivos a largo plazo	1,667,391.33	356,309.17 )
Anticipos clientes	1,166,174.44	751,223.43
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,869,928.92	1,150,612.11
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	105,920.58	18,394.42
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	62,123.01	43,728.59
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	168,043.59	62,123.01

Ver notas a los estados financieros

**ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑIA ANONIMA**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US\$.)
<b>UTILIDAD NETA</b>	68,017.27	145,003.44
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Provisión cuentas incobrables	18,398.07	8,020.65
Depreciaciones	15,123.70	2,368.00
Ajuste en la depreciación de propiedad, planta y equipos	805.50	( 10,317.32 )
Jubilación patronal y desahucio	4,982.56	16,881.53
Ajustes primera aplicación Niifs	-	( 24,626.47 )
Ajuste para determinar impuestos diferidos	10,389.80	
Subtotal	<u>49,699.63</u>	<u>( 7,673.61 )</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
<b>(Aumento) disminución en:</b>		
Cuentas por cobrar	( 1,145,963.80 )	( 296,793.85 )
Inventarios	( 2,084,563.35 )	524,091.26
Gastos pagados por anticipado	-	133.29
<b>Aumento (disminución) en:</b>		
Cuentas por pagar	448,312.73	( 1,519,550.96 )
Gastos acumulados por pagar	( 6,465.30 )	16,663.88
Subtotal	<u>( 2,788,679.72 )</u>	<u>( 1,275,456.38 )</u>
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>( 2,670,962.82 )</u>	<u>( 1,138,126.55 )</u>

Ver notas a los estados financieros

---

## **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑIA ANONIMA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

#### **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑIA ANONIMA.**- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 9 de abril de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de abril del mismo año. Además realiza incremento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 16 de abril del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de agosto del mismo año. Su objetivo principal es la importación, exportación, comercialización de equipo médico hospitalario en general y de equipo médico de diagnóstico por imagen como especialidad. La empresa podrá proveer los insumos y repuestos que se necesiten para el correcto funcionamiento de los equipos que haya comercializado, sean estos nacionales o importados.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑIA ANONIMA**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados 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.

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

## 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Mueblés y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Otros activos	10%

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida 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.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Impuestos.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 23%.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

## **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Costos y Gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida 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.

## **2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (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.ICL.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 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

2. **ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros

La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral. Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

**Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:**

	Diciembre <u>31, 2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a NEC informado previamente	474,933.28	329,929.84
Ajustes por la aplicación de NIIF:		
Provisión por deterioro cuentas incobrables	( 5,437.32 )	
Ajustes primera aplicación activos fijos	( 2,307.52 )	-
Ajuste primera aplicación jubilación patronal	( 16,881.63 )	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>( 24,626.47 )</u>	<u>329,929.84</u>

**Explicación resumida de los ajustes por aplicación de NIIF**

Por concepto de primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, se generaron ajustes en las distintas cuentas del balance general, los mismos que detallamos a continuación:

Cuentas por cobrar	( 5,437.32 )
Muebles y enseres	( 7,655.00 )
Equipo de computo	( 4,969.94 )
Ajustes amortización acumulada	10,317.32
Provisión jubilación patronal y desahucio(Inicial)	( 12,252.77 )
Provisión jubilación patronal y desahucio(Final)	( 4,628.76 )
Saldo al final del año	<u>( 24,626.47 )</u>

**Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:**

No existen otras diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según NEC.

### 3. INVERSIONES TEMPORALES

El saldo de la cuenta inversiones temporales al 31 de diciembre del 2012, corresponde a certificado de depósito a 90 días plazo realizada por la compañía en el Banco del Pichincha, la misma que inicio el 20 de diciembre del 2012 y con vencimiento el 20 de marzo del 2013, a una tasa de interés del 3.25% anual.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Clientes	1,472,757.58	1,157,312.85
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)	<u>34,081.07</u>	<u>15,683.00</u>
	1,438,676.51	1,141,629.85
Anticipos proveedores	985,014.71	79,286.69
Retenciones e impuestos	182,457.94	249,329.38
Otras	52,854.57	43,384.98
Socios	37,695.15	37,695.15
Anticipos personal	27,530.16	5,952.25
Deterioro activos financieros	( 44,822.43 )	( 5,437.42 )
Total	<u><u>2,679,406.61</u></u>	<u><u>1,551,840.88</u></u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de las cuentas por cobrar - clientes tiene un vencimiento entre 30 y 60 días plazo en promedio y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de la cuenta anticipos proveedores corresponde valores pagados al exterior por la compra de equipos médicos de resonancia. Las facturas demoran en llegar, razón por la cual se registra como anticipo, los principales proveedores son: Samsung Medison, Hitachi y Shimadzu.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas, a retenciones en la fuente realizadas por clientes y al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la compañía.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a anticipos de comisiones por liquidar, valores pagados a personal del departamento de ventas de la compañía, estos saldos se liquidaran una vez que sea presentada la correspondiente factura.

**4. CUENTAS POR COBRAR (continuación...)**

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	15,683.00	7,662.35
Provisión cargada al gasto	18,398.07	8,020.65
Saldo al final del año	<u>34,081.07</u>	<u>15,683.00</u>

**5. INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Productos terminados	3,857,582.53	2,150,792.63
Importaciones en tránsito	489,231.61	111,458.16
Total	<u>4,346,814.14</u>	<u>2,262,250.79</u>

**6. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO**

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	.....MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./11
	Saldos al 01/ene/11	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
	(US\$.)				
Muebles y enseres	19,655.04	1,511.70	-	( 7,655.00 )	13,511.74
Equipos de computación	20,286.74	4,220.05	-	( 4,970.79 )	19,536.00
Otros activos	6,414.18	985.18	-	-	7,399.36
Subtotal	46,355.96	6,716.93	-	( 12,625.79 )	40,447.10
Depreciación acumulada	( 33,252.51 )	( 2,368.00 )	-	10,317.32	( 25,303.19 )
Total	<u>13,103.45</u>	<u>4,348.93</u>	<u>-</u>	<u>( 2,308.47 )</u>	<u>15,143.91</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 2,368.00 en el año 2011.

**6. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO (continuación...)**

	.....MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./12
	Saldos al 01/ene/12	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
			(US\$.)		
Muebles y enseres	13,511.74	2,480.16	-	-	15,991.90
Equipos de computación	19,536.00	29,427.79	-	-	48,963.79
Otros activos	7,399.36	747.77	-	-	8,147.13
Subtotal	40,447.10	32,655.72	-	-	73,102.82
Depreciación acumulada	( 25,303.19 )	( 15,123.70 )	-	( 805.50 )	( 41,232.39 )
<b>Total</b>	<u>15,143.91</u>	<u>17,532.02</u>	<u>-</u>	<u>( 805.50 )</u>	<u>31,870.43</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 15,123.70 en el año 2012.

**7. SOBREGIRO BANCARIO**

El saldo de la cuenta sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2012, corresponde a cheques girados y no cobrados relacionados principalmente con el último mes del año antes indicado.

**8. CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se resume como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Proveedores	1,470,044.03	1,103,711.54
Otras	173,847.60	112,438.88
Impuesto a la renta (nota 16)	65,337.95	55,297.32
Impuestos y retenciones	33,714.07	22,509.93
less	2,298.09	2,971.34
<b>Total</b>	<u>1,745,241.74</u>	<u>1,296,929.01</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a valores pendientes de pago a proveedores nacionales y del exterior por la compra de equipos médicos con vencimiento a 30 días plazo, no devenga intereses.

## 8. CUENTAS POR PAGAR (continuación...)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a valores pendientes de pago a cliente de la empresa, con el cual a finales del 2012 se llego a un acuerdo mediante el cual, por la deuda contraída se le entregara un equipo médico de resonancia.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas - SRI por concepto de IVA generado por las ventas, retenciones de IVA y retenciones en la fuente relacionados con el mes de diciembre de los años antes señalados.

## 9. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta anticipos corresponde A valores cancelados por los clientes de la compañía por la compra de equipos médicos, estos anticipos se liquidan cuando los equipos son entregados a satisfacción del cliente.

## 10. GASTOS ACUMULADOS

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se resume como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 16)	30,074.57	35,347.15
Décimo cuarto sueldo	1,656.25	-
Décimo tercer sueldo	870.79	3,819.72
Fondo de reserva	99.96	-
Total	<u>32,701.57</u>	<u>39,166.87</u>

## 11. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta pasivos a largo plazo constituye créditos concedidos por los accionistas de la compañía para capital de trabajo, así como valor por pagar a Medical Equipment Specialists, empresa relacionada a la cual se le adquiere equipos médicos como monitores fetales, saldos que no devengan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

## 12. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	16,614.83	12,864.40
Bonificación por desahucio	5,249.26	4,017.13
Total	<u>21,864.09</u>	<u>16,881.53</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 31 de diciembre del 2010	-	-	-
Provisión cargada al gasto	-	-	-
Ajustes aplicación Niifs	<u>12,864.40</u>	<u>4,017.13</u>	<u>16,881.53</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	12,864.40	4,017.13	16,881.53
Provisión cargada al gasto	3,750.43	1,232.13	4,982.56
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>16,614.83</u>	<u>5,249.26</u>	<u>21,864.09</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado, en el año 2012 realizó un nuevo estudio actuarial y por lo tanto incrementó la reserva por este concepto.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía de acuerdo a estudio actuarial en el 2012 incrementó la reserva por este concepto.

**13. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está dividida en 12,700 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

**14. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2012, está pendiente la apropiación del 10% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

**15. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

El saldo de la cuenta aportes para futuras capitalizaciones corresponde a valores que se mantienen desde el año 2005, hasta la fecha de nuestra revisión no existe resolución de la administración de la compañía para incrementar el capital con este saldo.

**16. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES**

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue determinado como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US\$.)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	200,497.13	235,647.68
Participación de los trabajadores en las utilidades	( 30,074.57 )	( 35,347.15 )
Utilidad antes de impuesto a la renta	170,422.56	200,300.53
Más gastos no deducibles	274,817.82	30,104.00
Menos pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Menos incremento de empleados nuevos	-	-
Utilidad gravable	445,240.38	230,404.53
Impuesto a la renta 23%	102,405.29	55,297.09
Ajustes por aplicación de niifs	-	-
Impuesto a la renta	<u>102,405.29</u>	<u>55,297.09</u>

**16. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES (continuación...)**

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US\$.)
Saldos al inicio del año	4,579.67	26,039.00
Provisión cargada al gasto	<u>102,405.29</u>	<u>55,297.09</u>
	106,984.96	81,336.09
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	4,579.67	26,039.00
Anticipos de impuesto a la renta	9,607.66	10,932.98
Impuestos retenidos por terceros	<u>27,459.68</u>	<u>39,784.44</u>
	<u>41,647.01</u>	<u>76,756.42</u>
Saldo al final del año	<u>65,337.95</u>	<u>4,579.67</u>

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2008 al 2012.

**17. COMPROMISOS**

A la fecha de presentación de este informe, la Compañía tiene vigentes los siguientes compromisos a favor de:

Banco Produbanco:

- Garantía de persona natural No. GPN20200E0077686, Salazar Aguirre Walter Eduardo.
- Garantía de persona natural No. GPN20200E0077687, Romero Sierra Luis Alfonso.

**18. RECLASIFICACIONES**

Con la finalidad de comparar y presentar los estados financieros del año 2012, algunos saldos de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido reclasificados.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 22 del 2013) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.