

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

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIF - 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 de situación financiera que se acompañan de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los Accionistas y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

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 nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 errores significativos.

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 evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

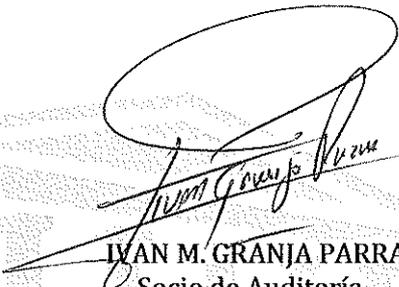
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emiten por separado.

IBDS

IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843
SC-RMV No. 079
Marzo 14 del 2014
Quito - Ecuador


IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

IMPERIUM BDS
consorcio empresarial / business development services

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>		<u>(US\$.)</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		112,458.11	168,043.79
Activos financieros:			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5	-	50,000.00
Cuentas y documentos por cobrar	6	1,836,699.77	1,454,873.96
Inventarios	7	2,981,709.50	4,346,814.14
Servicios y otros pagos anticipados	8	101,018.00	1,042,074.71
Activos por impuestos corrientes	9	12,451.54	182,457.94
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		5,044,336.92	7,244,264.54
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, muebles y equipos, neto	10	32,879.26	31,870.43
Activos diferidos		10,389.80	10,389.80
TOTAL ACTIVOS		5,087,605.98	7,286,524.77
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios	11	-	7,693.48
Porción corriente de la deuda a largo plazo	12	117,976.36	70,000.00
Cuentas y documentos por pagar	13	1,225,856.10	1,745,241.74
Obligaciones con los trabajadores	14	70,562.95	32,701.57
Anticipos de clientes	15	1,362,860.37	2,840,609.51
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,777,255.78	4,696,246.30
Proveedores a largo plazo	16	1,382,739.47	2,023,700.50
Prestamos de terceros	17	182,551.94	16,000.00
Reserva jubilación patronal y desahucio	18	20,563.83	21,864.09
TOTAL PASIVOS		4,363,111.02	6,757,810.89
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital suscrito o asignado	19	12,700.00	12,700.00
Reserva legal	20	32,621.77	32,621.77
Aportes para futuras capitalizaciones	21	303,805.26	303,805.26
Resultados acumulados		375,367.93	179,586.85
TOTAL PATRIMONIO		724,494.96	528,713.88
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		5,087,605.98	7,286,524.77

Ver notas a los estados financieros

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		8,266,161.43	5,479,207.57
Costo de Ventas		<u>6,295,713.62</u>	<u>3,332,600.07</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1,970,447.81	2,146,607.50
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración		664,408.68	800,880.11
Gastos de Venta		<u>940,873.60</u>	<u>854,259.68</u>
Total Gastos de Operación		1,605,282.28	1,655,139.79
UTILIDAD EN OPERACION		<u>365,165.53</u>	<u>491,467.71</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		-	2,627.20
Otros gastos	(5,364.90)(281,741.99)
Ingresos financieros		-	33.65
Gastos financieros	(12,801.76)(11,889.44)
Total Otros ingresos (gastos)	(<u>18,166.66</u>)(<u>290,970.58</u>)
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>346,998.87</u>	<u>200,497.13</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 14	<u>52,049.83</u>	(<u>30,074.57</u>)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		294,949.04	170,422.56
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 22	<u>99,167.96</u>	(<u>102,405.29</u>)
UTILIDAD NETA		<u>195,781.08</u>	<u>68,017.27</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 2013 Y 2012**

	Capital suscrito o Asignado	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
	(US\$.)				
	2012				
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	-	20,030.17	-	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
	2013				
Saldos al 1 de enero del 2013	12,700.00	32,621.77	303,805.26	179,586.85	528,713.88
Resultado del ejercicio	-	-	-	195,781.08	195,781.08
Saldos al 31 de diciembre del 2013	12,700.00	32,621.77	303,805.26	375,367.93	724,494.96

Ver notas a los estados financieros

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	8,054,342.02	4,351,641.84
Pagos a proveedores y empleados	(6,215,684.81)	(6,731,634.08)
Intereses pagados	(12,801.76)	(11,889.44)
Intereses ganados	-	33.65
Otros gastos	(5,364.90)	(281,741.99)
Otros ingresos	-	2,627.20
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>1,820,490.55</u>	<u>(2,670,962.82)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	50,000.00	(50,000.00)
Adquisición de propiedad, muebles y equipo	(14,200.88)	(32,655.72)
Activos por impuestos diferidos	-	(10,389.80)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>35,799.12</u>	<u>(93,045.52)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Sobregiros bancarios	(7,693.48)	7,693.48
Financiación por préstamos bancarios	47,976.36	12,669.67
Préstamos de terceros	166,551.94	16,000.00
Pasivos a largo plazo	(640,961.03)	1,667,391.33
Anticipos clientes	(1,477,749.14)	1,166,174.44
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(1,911,875.35)</u>	<u>2,869,928.92</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(55,585.68)</u>	<u>105,920.58</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>168,043.79</u>	<u>62,123.21</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>112,458.11</u>	<u>168,043.79</u>

Ver notas a los estados financieros

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)
UTILIDAD NETA	195,781.08	68,017.27
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Provisión cuentas incobrables	-	18,398.07
Depreciaciones	13,192.05	15,123.70
Ajuste en la depreciación de propiedad, muebles y equipos	-	805.50
Reserva jubilación patronal y desahucio	(1,300.26)	4,982.56
Ajuste para determinar impuestos diferidos		10,389.80
Subtotal	<u>11,891.79</u>	<u>49,699.63</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(381,825.81)	(1,145,963.80)
Inventarios	1,365,104.64	(2,084,563.35)
Servicios y otros pagos anticipados	941,056.71	-
Activos por impuestos corrientes	170,006.40	-
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(519,385.64)	448,312.73
Obligaciones con los trabajadores	<u>37,861.38</u>	(<u>6,465.30</u>)
Subtotal	<u>1,612,817.68</u>	(<u>2,788,679.72</u>)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,820,490.55</u>	(<u>2,670,962.82</u>)

Ver notas a los estados financieros

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA ANONIMA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

1. INFORMACION GENERAL

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL COMPAÑÍA 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.

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

3. BASES DE PREPARACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, muebles y equipo.

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Declaración de cumplimiento (Continuación)

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

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.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes .- En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

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.- Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

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:

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

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

Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias.-Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser pedido con suficiente fiabilidad.

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 imponibles 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 22%.

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 imponibles. 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.

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.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

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.

Provisiones.-

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La Compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Estado de flujo de efectivo.-

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Nuevas normas de información financiera (NIIF) e interpretaciones.-

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la Compañía.

5. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

El saldo de la cuenta inversiones mantenidas hasta el vencimiento 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 inició el 20 de diciembre del 2012 y con vencimiento el 20 de marzo del 2013, a una tasa de interés del 3.25% anual.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	1,864,918.36	1,415,697.58
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	<u>34,081.07</u>	<u>34,081.07</u>
	1,830,837.29	1,381,616.51
Otras	3,417.52	52,854.57
Anticipos y prestamos personal	8,572.24	27,530.16
Socios	38,695.15	37,695.15
Deterioro activos financieros	(44,822.43)	(44,822.43)
Total	<u>1,836,699.77</u>	<u>1,454,873.96</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las cuentas y documentos por cobrar – clientes no relacionados tiene un vencimiento entre 30 y 60 días plazo en promedio y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a reembolsos por consumo de telefonía celular del Ing. Luis, así como también a anticipos por comisiones pendientes de liquidar, valores pagados a personal del departamento de ventas de la Compañía, estos saldos se liquidaran una vez que sea presentada la correspondiente factura.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta socios corresponde a un préstamo efectuado al Sr. Walter Salazar, valores que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	34,081.07	15,683.00
Provisión cargada al gasto	-	18,398.07
Saldo al final del año	<u>34,081.07</u>	<u>34,081.07</u>

Los castigos de cuentas por cobrar no requieren del uso de efectivo, razón por la cual se excluye su efecto, como actividad del flujo de operaciones, en el estado de flujo de efectivo. Una vez agotadas las gestiones de cobranza se procede a dar de baja los activos contra la provisión constituida. La Compañía sólo utiliza el método de provisión y no el de castigo directo para un mejor control.

7. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Productos terminados	2,569,172.85	3,857,582.53
Importaciones en tránsito	412,536.65	489,231.61
Total	<u>2,981,709.50</u>	<u>4,346,814.14</u>

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un detalle de la cuenta servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Anticipos proveedores	94,468.00	985,014.71
Garantías seguros	6,500.00	57,060.00
Otras	50.00	-
Total	<u>101,018.00</u>	<u>1,042,074.71</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo de la cuenta anticipos proveedores corresponde a transferencias realizadas a los proveedores del exterior: Neusoft y DMS Diagnostic Medical Systems por la compra de un tomógrafo 16C y dos equipos Stratos. Así como a rubros pagados por compra de equipos de resonancia. Las facturas demoran en llegar, razón por la cual se registra como anticipo, respectivamente.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la Compañía, a retenciones en la fuente realizadas por clientes y a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas, respectivamente.

10. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/12	Adiciones	MOVIMIENTO..... Ventas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes aplicación NIIFs	Saldos al 31/dic./12
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)
Total	<u>15,143.91</u>	<u>17,532.02</u>	-	<u>(805.50)</u>	<u>31,870.43</u>

10. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO (Continuación...)

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

	Saldos al 01/ene/13MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic./13
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	Ajustes	
			(US\$.)		
Muebles y enseres	15,991.90	1,745.00	-	-	17,736.90
Equipos de computación	48,963.79	12,961.47	-	-	61,925.26
Otros activos	8,147.13	-	(505.59)	-	7,641.54
Subtotal	73,102.82	14,706.47	(505.59)	-	87,303.70
Depreciación acumulada	(41,232.39)	(17,162.90)	505.59	3,465.26	(54,424.44)
Total	<u>31,870.43</u>	<u>(2,456.43)</u>	<u>-</u>	<u>3,465.26</u>	<u>32,879.26</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 17,162.90 en el año 2013.

11. 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.

12. PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Internacional:		
Préstamo directo para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 11,23% anual y con vencimientos mensuales hasta octubre del 2014.	22,081.52	
Préstamo directo para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 11,23% anual y con vencimientos mensuales hasta mayo del 2014.	5,894.84	20,000.00
Banco Pichincha:		
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 11,20% anual, reajutable y con vencimientos trimestrales hasta junio del 2014.	40,000.00	
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 11,20% anual, reajutable y con vencimiento semestral hasta abril del 2014.	50,000.00	50,000.00
Total	<u>117,976.36</u>	<u>70,000.00</u>

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)
Cuentas y documentos por pagar	728,527.75	1,470,044.03
Compañías y partes relacionadas	246,655.76	-
Impuesto a la renta (nota 22)	-	65,337.95
Retenciones e impuestos	198,670.86	33,714.07
Otras	46,728.52	173,847.60
Obligaciones con el less	5,273.21	2,298.09
Total	<u>1,225,856.10</u>	<u>1,745,241.74</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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.

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta Compañías y partes relacionadas corresponde a préstamos concedidos por socios de la Compañía y la empresa Serquip para capital de trabajo, estos rubros no tienen plazo de vencimiento y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 noviembre del periodo auditado.

14. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un resumen de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 22)	52,049.83	30,074.57
Vacaciones	6,825.75	-
Desahucio por pagar (nota 18)	5,249.26	-
Décimo cuarto sueldo	4,305.37	1,656.25
Décimo tercer sueldo	1,512.86	870.79
Fondo de reserva	619.88	99.96
Total	<u>70,562.95</u>	<u>32,701.57</u>

15. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta anticipos de clientes corresponde a valores cancelados por los clientes de Quito y Guayaquil por concepto de compra de equipos médicos, estos anticipos se liquidan cuando los equipos son entregados a satisfacción del cliente.

16. PROVEEDORES A LARGO PLAZO

Un detalle de los proveedores a largo plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Cuentas por pagar a largo plazo locales	1,165,139.92	1,127,836.72
Cuentas por pagar a largo plazo del exterior	217,599.55	895,863.78
Total	<u>1,382,739.47</u>	<u>2,023,700.50</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar a largo plazo locales constituye principalmente valores adeudados por la Compañía al Ing. Luis Romero por concepto de comisiones en ventas y créditos concedidos por compras de equipos médicos por las empresas: Ingelin, Sisael y Serquip.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta por pagar a largo plazo del exterior corresponde a valores adeudados a Medical Equipment Specialists, empresa relacionada a la cual se le adquiere equipos médicos como tomógrafos, ecógrafos, resonancias magnéticas, saldos que no devengan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

17. PRESTAMOS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta préstamos de terceros constituyen créditos concedidos a la Compañía por personas naturales para capital de trabajo, la mayoría de estas deudas devengan un interés del 12% anual.

18. RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	18,183.83	16,614.83
Bonificación por desahucio	2,380.00	5,249.26
Total	<u>20,563.83</u>	<u>21,864.09</u>

18. RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación...)

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
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	16,614.83	5,249.26	21,864.09
Provisión cargada al gasto	1,569.00	2,380.00	3,949.00
Reclasificación a corto plazo (nota 14)		(5,249.26)	(5,249.26)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>18,183.83</u>	<u>2,380.00</u>	<u>20,563.83</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 2013 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 2013 incrementó la reserva por este concepto.

19. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital suscrito o asignado de la Compañía está dividida en 12,700 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

20. 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 2013, 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.

21. 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.

22. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue determinado como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	346,998.87	200,497.13
Participación de los trabajadores en las utilidades	(52,049.83)	(30,074.57)
Utilidad antes de impuesto a la renta	294,949.04	170,422.56
Más gastos no deducibles	155,814.41	274,817.82
Menos pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Menos incremento de empleados nuevos	-	-
Utilidad gravable	450,763.45	445,240.38
Impuesto a la renta 22 y 23% respectivamente	99,167.96	102,405.29
Ajustes por aplicación de niifs	-	-
Impuesto a la renta	<u>99,167.96</u>	<u>102,405.29</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)
Saldos al inicio del año	65,337.95	4,579.67
Provisión cargada al gasto	99,167.96	102,405.29
	<u>164,505.91</u>	<u>106,984.96</u>
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	65,337.95	4,579.67
Anticipos de impuesto a la renta	62,113.33	9,607.66
Impuestos retenidos por terceros	42,907.14	27,459.68
	<u>170,358.42</u>	<u>41,647.01</u>
Saldo al final del año	(<u>5,852.51</u>)	<u>65,337.95</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 2013.

23. COMPROMISOS

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

Banco de la Producción:

- Garantía No. RDO20200E0077688, cuya descripción es compra venta con reserva de dominio por el valor de US\$ 15,690.00
- Garantía de persona natural No. GPN20200E0077686, Salazar Aguirre Walter Eduardo.
- Garantía de persona natural No. GPN20200E0077687, Romero Sierra Luis Alfonso.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 14 del 2014) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
