



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cia.Ltda.
Telefoc: +593-2 2467946 - 2252645 - 2922271 - 2435887
Torre Charova N46-04 y Manuel Veldizuela
gerencia@aliroyassociados.com.ec
www.aliroyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

ALFAMÉDICAL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Teléfono: +593-2 2467946 - 2252446 - 2922771 - 2435897
También Charlove N49-04 y Manuel Valdovino
gencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

ALFAMÉDICAL S.A.

Estados Financieros Diciembre 31 del 2012

ÍNDICE

- 1. Informe de los Auditores Independientes;**
- 2. Estado de Situación Financieros;**
- 3. Estados de Resultados Integral por Función;**
- 4. Estados de Cambios en el Patrimonio;**
- 5. Estados de Flujos de Efectivo;**
- 6. Notas a los Estados Financieros.**





ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cta.Ltda.
Teléfono: +593-2 2487946 - 2252440 - 2922271 - 2435867
Tomas Charlovo N40-04 y Manuel Valdovinos
gerencia@aliroymoralesyassociados.com.ec
www.aliroymoralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
ALFAMÉDICAL S.A.**

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de ALFAMÉDICAL S.A., que comprenden los Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Excepto por lo señalado en los literales a) y b) comentado más adelante en la Base para Opinión con Salvedad, realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener Evidencia de Auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la entidad, con el fin de diseñar los Procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base para sustentar nuestra Opinión.

Base para Opinión con Salvedades

- a) No existe documentación que permita garantizar el cobro de US\$ 53,717.96 a ex funcionarios de la Compañía (Nota No. 5), adicionalmente según lo comentado en la (Nota No. 16) es probable que el proceso judicial impuesto no sea satisfactorio para la Compañía; la falta de evidencia genera una Limitación en el alcance de nuestro trabajo que no permite satisfacer el rubro Cuentas por Cobrar Empleados.
- b) Al 31 de Diciembre del 2012 los Estados Financieros reflejan el rubro Cuentas por Pagar HG-1 por US\$ 173,371.62. A la fecha de este informe, la Compañía no ha conciliado con el Hospital General del las Fuerzas Armadas dicho saldo, por lo cual no es posible establecer su razonabilidad.





ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audíteres-Consultores Cia.Ltda.
Teléfono: +593-2 2467046 - 2252445 - 2202271 - 2438897
Tomás Charova 149-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@aliroymoralesyassociados.com.ec
www.aliroymoralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

Opinión

En nuestra Opinión, sin considerar la afectación que pudieran producir los asuntos descritos en los párrafos sobre la Base para Opinión con Salvedades, los Estados Financieros presentan razonablemente, en los demás aspectos materiales la situación financiera de ALFAMEDICAL S.A. al 31 de Diciembre de 2012, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis de Asunto

El único Accionista de ALFAMEDICAL S.A. es el Hospital General de las Fuerzas Armadas No. 1 (El Estado Ecuatoriano) por lo que ALFAMEDICAL S.A. es una sociedad anónima en la que el Estado, a través de las Fuerzas Armadas es único Accionista.

Mediante Registro Oficial No. 48 del 16 de octubre del 2009, se publicó la LEY ORGÁNICA DE EMPRESAS PÚBLICAS, en la cual se regula la constitución, organización, funcionamiento, fusión, escisión y liquidación de las empresas públicas. ALFAMEDICAL es una Sociedad Anónima en la que el Estado, a través de las Fuerzas Armadas es único Accionista. Por lo expuesto, la Compañía ALFAMEDICAL S.A. desde Octubre del año 2009 está sujeta a este tratamiento legal en la que se contempla la disposición transitoria TERCERA, que dice:

Las empresas bajo la actual dependencia o control de las Fuerzas Armadas mantendrán su naturaleza jurídica inalterada y conservarán las mismas modalidades de organización, funcionamiento y administración hasta que se constituya el Comité de Industria de la Defensa Nacional, en un plazo no mayor a noventa días, contados a partir de la vigencia de esta Ley. El Comité de la Defensa Nacional en base a objetivos y parámetros definidos, recomendará en un plazo no mayor de 180 días al Gobierno Nacional, mantener o no el control o administración de dichas empresas. Con el referido informe y dentro del plazo de 90 días las empresas que queden bajo el control de las Fuerzas Armadas adecuarán su naturaleza jurídica al marco de la presente Ley. En las que se decida que las Fuerzas Armadas no continúen participando se iniciarán los procesos de desinversión, sin menoscabo de aquellos que a la fecha de expedición de la presente Ley se encuentren ejecutando.

En atención a la legislación mencionada, la Administración de la Compañía nos ha informado que se ha realizado consultas en organismos como la Superintendencia de Compañías, Contraloría General del Estado, sin obtener respuesta sobre los procedimientos a seguir, así también se ha gestionado ante otras organizaciones como el Ministerio de Defensa Nacional y la Fuerza Aérea Ecuatoriana, donde comunicaron que existen bases y antecedentes para otro tipo de transacciones, más no para venta de bienes públicos.

Ante esta situación, el Directorio dispuso la venta de la Compañía, con lo cual se llevaría a efecto el proceso de desinversión conforme a la disposición legal indicada anteriormente. Por lo expuesto, se concluye que la continuación de la Compañía como empresa en marcha depende de eventos futuros que incluyen el financiamiento requerido para sus actividades normales. Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados utilizando principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha considerando que la situación descrita se resolverá favorablemente.

Aliro Morales & Asociados
Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BERNAL
Socio

Quito D.M., 06 de Febrero del 2013



ALFAMÉDICAL S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	26,449.71	590,508.43
Deudores por Ventas	4	1,753.89	1,100.79
Otras Cuentas Por Cobrar	5	64,955.48	53,851.98
Impuestos Anticipados	6	12,135.13	38,179.18
Total Activos Corrientes		<u>105,294.21</u>	<u>683,638.38</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	7	326,777.05	305,841.42
Garantías		-	3,750.00
Total Activos No Corrientes		<u>326,777.05</u>	<u>309,591.42</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>432,071.26</u>	<u>993,229.80</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

ALFAMÉDICAL S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Comerciales	8	196,713.02	459,487.21
Impuestos por Pagar	9	3,507.04	69,396.74
Gastos Acumulados	10	8,752.64	38,083.33
Otras Cuentas por Pagar		304.77	8,564.71
Obligaciones Bancarias	11	49,815.02	-
Total Pasivos Corrientes		<u>259,092.49</u>	<u>575,531.99</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias L/P	11	59,720.96	154,736.63
Total Pasivos No Corrientes		<u>59,720.96</u>	<u>154,736.63</u>
TOTAL PASIVOS		<u>318,813.45</u>	<u>730,268.62</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	12	211,000.00	211,000.00
Reserva Legal	13	15,991.41	15,991.41
Resultados Acumulados NIIF		(89,271.05)	(89,271.05)
Utilidades Ejercicios Anteriores		125,240.81	1,057.35
(Pérdida) Utilidad del Período		(149,703.38)	124,183.46
TOTAL PATRIMONIO		<u>113,257.81</u>	<u>262,961.18</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>432,071.26</u>	<u>993,229.80</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

ALFAMÉDICAL S.A.
Estado de Resultados Integral por Función
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
Ventas	14	990,878.40	2,511,271.83
Costo de Ventas		(676,616.72)	(1,666,902.26)
Utilidad en Ventas		<u>314,261.69</u>	<u>844,369.57</u>
Gastos de Administración		(270,240.20)	(353,770.05)
Gastos de Ventas		(207,129.73)	(298,551.03)
(Pérdida) Utilidad Operacional		<u>(92,115.33)</u>	<u>303,060.60</u>
Otros Egresos	15	(57,588.03)	(100,812.55)
Resultado Antes de Impto. a la Renta		<u>(149,703.36)</u>	<u>202,238.05</u>
Impuesto a la Renta		-	(64,258.43)
Asignación Reserva Legal		-	(13,798.16)
(Pérdida) Utilidad del Periodo		<u>(149,703.36)</u>	<u>124,183.46</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

ALFAMEDICAL S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de Diciembre del 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social (Nota 12)	Reserva Legal (Nota 1)	Resultados Acumulados ■ IIF	Utilidades Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero de 2012	211,000.00	15,991.41	(82,271.34)	-	124,182.46	262,962.18
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	124,983	(124,983)	-
Resultado del Ejercicio 2012	-	-	-	-	(149,702.36)	(149,703)
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	211,000.00	15,991.41	(82,271.34)	124,246.81	(149,702.36)	133,254.81

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

ALFAMÉDICAL S.A.
 Estado de Flujos de Efectivo
 Al 31 de Diciembre del 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

	31/12/2012	31/12/2011
Flujos de Efectivo en Actividades Operativas		
Efectivo Recibido de Clientes	990,225.30	2,510,170.74
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(1,399,286.68)	(1,972,769.95)
Egresos no Operacionales	(57,588.03)	(100,812.55)
Efectivo Neto (usado) proveniente de Act. Operativas	<u>(466,649.41)</u>	<u>436,588.25</u>
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión		
Disminución Activos Fijos	(52,206.66)	35,404.84
Efectivo Neto (usado) proveniente en Act. de Inversión	<u>(52,206.66)</u>	<u>35,404.84</u>
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias	(45,200.66)	(41,792.37)
Resultados Acumulados		20,270.71
Efectivo Neto utilizado en Act. de Financiamiento	<u>(45,200.66)</u>	<u>(21,521.66)</u>
Variación neta de Caja y equivalentes	(564,056.73)	450,471.43
Caja y Equivalentes a principio de año	590,506.43	140,035.00
Caja y Equivalentes de Efectivo al final del año	<u>26,449.71</u>	<u>590,506.43</u>

ALFAMÉDICAL S.A.
 Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)
 Al 31 de Diciembre del 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

	2012	2011
Conciliación de la (Pérdida) Utilidad Neta con el efectivo neto (Utilizado) Proveniente de Actividades Operativas		
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	(149,703.36)	124,183.46
Ajustes para conciliar la (Pérdida) Utilidad Neta con el Efectivo Neto (usado) proveniente de Operaciones		*
Depreciaciones	31,271.03	21,094.74
Cambios netos en Activos y Pasivos de Operaciones		
Deudora por Ventas	(893.10)	(1,100.79)
Otras Cuentas Por Cobrar	(11,103.51)	25,841.03
Impuestos Anticipados	26,044.05	(38,179.18)
Otros Activos	3,750.00	17,973.00
Cuentas por Pagar Comerciales	(202,771.18)	170,781.21
Impuestos por Pagar	(65,689.70)	69,396.74
Gastos Acumulados	(29,330.69)	38,083.33
Otras Cuentas por Pagar	(8,259.84)	8,564.71
Efectivo Neto proveniente de Actividades Operativas	<u>(466,649.41)</u>	<u>436,588.25</u>

ALFAMÉDICAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1.- Actividad

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios médicos integrales, mediante asistencia médica en general, medicina a través de planes y programas de salud y medicina pre pagada.

Nota 2.- Principales Criterios Contables Aplicados

a. Base de Presentación de los Estados Financieros y Uso de Estimaciones.

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y según los requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los Estados Financieros de ALFAMÉDICAL S.A. al 31 de Diciembre de 2011 presentados a la Superintendencia de Compañías aprobados por la Administración, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y fueron considerados como los Balances de apertura en el proceso de conversión a NIIF.

b. Período Cubierto

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2012 y son presentados en Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipos que posee la Compañía corresponden a los activos tangibles que cumplen la siguiente definición:

- Son para el uso interno (administración, producción y ventas).
- Se esperan utilizar por más de un período (largo plazo)

El costo inicial del activo fijo puede incluir:

Precio de adquisición (más los aranceles de importación y otros costos asociados a las importaciones); y,

Cualquier costo directamente atribuible al traslado del activo a su ubicación final y al acondicionamiento necesario para que comience a operar.

d. Beneficios Sociales

La Compañía registra una provisión para cubrir los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social.

e. Patrimonio de los Accionistas

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

f. Determinación de Resultados

Todos los ingresos, gastos y costos son reconocidos y registrados al momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la Compañía (Método de Acumulación o Devengado).

g. Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Caja y Bancos. Este Estado Financiero se ha preparado bajo el Método Directo.

h. Impuesto a las Utilidades

El importe de los Impuestos Diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen entre los valores tributarios y contables de los Activos y Pasivos.

Los Activos y Pasivos Tributarios para el ejercicio 2012 fueron medidos en base a las tasas impositivas y regulaciones fiscales existentes, la tasa estimada para estos cálculos fue del 22%, la cual es la tasa futura mínima a pagar en nuestra legislación vigente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera nos señalan que debe reconocerse un Activo por Impuestos Diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de períodos posteriores, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, pero sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados.

Mediante Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en Registro Oficial No. 718 de Junio de 2012, emitido por el Servicio de Rentas Internas, se establece que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y que en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "Reverso de Gastos no Deducibles", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como No Deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como Deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1ro. de enero al 31 de Diciembre de cada año.

En virtud de lo expuesto por la Autoridad Tributaria, la Compañía ha procedido a revertir los ajustes NIIF relacionados a los Impuestos Diferidos, debido a que no existe la garantía

de que se permita realizar la recuperación o compensación posterior señaladas en las Normas Internacionales de Información Financiera; consecuentemente no se refleja en los Estados Financieros de ALFAMÉDICAL S.A. efecto alguno por el registro de Impuestos Diferidos.

i. Activos y Pasivos Financieros

Todas las compras y ventas de Activos Financieros son reconocidas, a Valor Razonable en la fecha de la negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso de comprar o vender el activo.

- Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar comerciales se reconocen por el importe de la Factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprende el efectivo en Caja y Cuentas Corrientes Bancarias. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	1,403.48	1,669.07
Fondo Rotativo	3,800.00	2,800.00
Bancos (i)	21,246.23	586,037.36
	<u>26,449.71</u>	<u>590,506.43</u>

- (i) Al cierre del período 2012 la Compañía mantiene cuentas en 15 Entidades Financieras.

Nota 4.- Deudores por Ventas

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tarjetas de Crédito	364.03	-
Cuentas por Cobrar Comerciales (i)	1,389.86	1,100.79
	<u>1,753.89</u>	<u>1,100.79</u>

- (i) Considerando que la Compañía maneja una política de cobro inmediato a los afiliados y el promedio máximo de recuperación es de 15 días, no se ha calculado una Reserva por Provisión de Cuentas Incobrables.

Nota 5.- Otras Cuentas por Cobrar

El detalle es el siguiente:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Empleados (i)	53,717.48	53,851.98
Anticipos Proveedores	6,238.00	-
Otras Cuentas por Cobrar (ii)	5,000.00	-
	<u>64,955.48</u>	<u>53,851.98</u>

- (i) Corresponde a cuentas pendientes de cobros a ex funcionarios de la Compañía.
- (ii) Se refiere al valor pendiente de cobro a la Empresa Hispana de Seguros.

Nota 6.- Impuestos Anticipados

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retención Fuente años anteriores	US\$ -	5,745.97
Retención Fuente del Período	12,135.13	32,433.21
	<u>US\$ 12,135.13</u>	<u>38,179.18</u>

Nota 7.- Propiedad, Planta y Equipo

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal c, los Activos Fijos se presentan al Costo. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de diciembre de 2012.

El detalle resumido se presenta a continuación:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos (i)	113,412.20	-
Edificios	183,650.87	252,468.41
Muebles y Enseres	75,815.57	75,815.57
Equipos de Oficina	6,380.00	6,380.00
Equipos de Computación	29,015.08	21,403.08
Vehículos	59,580.10	59,580.10
Subtotal Costo Histórico	<u>467,853.82</u>	<u>415,647.16</u>
(-) Depreciación Acumulada	(141,076.77)	(109,805.74)
Propiedad, Planta y Equipo	<u>326,777.05</u>	<u>305,841.42</u>

- (i)** El movimiento más importante durante el período 2012 corresponde al reconocimiento del terreno donde se encuentra las instalaciones de Alfamedical S.A. La valoración de este terreno la realizó la Compañía Actival S.A.

Nota 8.- Cuentas por Pagar Comerciales

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores Varios	5,067.90	13,227.84
Cuentas por Pagar HG-1 (i)	173,371.62	353,693.63
Liquidaciones Dirmov (ii)	-	65,252.63
Proveedores Médicos Esforsft	7,900.90	2,835.00
Proveedores Hospitalarios	1,136.80	2,056.04
Reembolsos por Pagar	8,484.54	5,143.71
Otras Cuentas por Pagar	751.26	17,278.36
	<u>196,713.02</u>	<u>459,487.21</u>

- (i)** Corresponde al valor pendiente de pago al Hospital General de las Fuerza Armadas por atenciones médicas de los años 2010 y 2011. El saldo que se refleja en los Estados Financieros está sujeto a revisión por parte del Departamento de Auditoría Médica de ALFAMÉDICAL S.A., durante este período se ha logrado cancelar un 50.89% de la deuda presentada en los Estados Financieros del 2011
- (ii)** Al 31 de Diciembre del 2011 correspondía a obligaciones por la cobertura de los gastos de atención a los conscriptos.

Nota 9.- Impuestos por Pagar

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la Renta Empleados	-	55.38
Retenciones en la Fuente	2,370.78	4,454.46
Retenciones de IVA	1,136.26	630.47
Impuesto a la Renta	-	64,256.43
	<u>3,507.04</u>	<u>69,396.74</u>

Nota 10.- Gastos Acumulados

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Décimo Tercer Sueldo	625.86	1,372.99
Décimo Cuarto Sueldo	1,402.40	2,992.00
Vacaciones	4,724.63	4,805.47
Fondos de Reserva	182.68	25.19
Aportes al IESS	1,636.40	3,542.32
Préstamos Quirografarios IESS	180.67	345.36
Indemnizaciones por Pagar (i)	-	25,000.00
	<u>8,752.64</u>	<u>38,083.33</u>

- (i) Al año 2011 Correspondía a la Provisión por concepto de indemnizaciones a ex empleados de la Compañía, para el año 2012 esta provisión se utilizó para cubrir las liquidaciones del personal saliente por la reestructuración de la Compañía.

Nota 11.- Obligaciones Bancarias

Corresponde al préstamo hipotecario obtenido en el Banco General Rumiñahui el 14 de enero del año 2010 a un plazo de 60 meses y una tasa de interés del 9.76% anual. Este crédito se utilizó en la compra del inmueble donde funcionan actualmente sus oficinas.

Este préstamo está garantizado con el inmueble adquirido.

Nota 12.- Capital Social

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito de la República del Ecuador en Enero del año 2002. La Escritura de Constitución se realizó ante el Notario Undécimo de Quito Dr. Rubén Darío Espinosa.

Al cierre del período 2012, el único Accionista de la empresa es el Hospital General de las Fuerzas Armadas No.1.

Nota 13.- Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 14.- Ventas

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Ventas por Primas	938,147.22	1,142,136.00
Ventas por Odas	25,847.98	43,496.01
Ventas por Consultas	2,101.22	37,174.64
Ventas Dirmov (i)	-	1,277,062.91
Descuento en Ventas y Devoluciones	-	(29.74)
Ingresos por Gastos Administrativos	1,329.85	9,378.72
Otros Ingresos	23,452.13	2,052.99
	990,878.40	2,511,271.53

- (i) Para el año 2012 la Dirmov no renovó el contrato con la Compañía.

Nota 15.- Otros Egresos

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Intereses y Comisiones	28,639.87	36,986.17
Otros Gastos Bancarios	9,140.82	28,259.17
IVA que se carga al Gasto	17,596.37	29,864.30
Multas	2,210.97	5,702.91
	57,588.03	100,812.55

Nota 16.- Compromisos y Contingencias

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía mantiene las siguientes causas judiciales:

- a) Demanda en contra del Gerente General de la Compañía por despido intempestivo a Paulina De Las Mercedes Proaño Vargas, por una cuantía de US\$ 18,000.00, el Juzgado vuelve a disponer se cite al Procurador General del Estado y señala para el día 09 de Julio del 2013, a las 11H30, para que se lleve a efecto la Audiencia Preliminar de Conciliación, Contestación a la Demanda y Formulación de Prueba.
- b) Demanda en contra del Gerente General de la Compañía por despido intempestivo a Nancy Esther Castro Orbe, por una cuantía de US\$ 32,000.00, se encuentra pendiente la Audiencia Definitiva para el día 15 de Julio del 2013, a las 09H30.
- c) Demanda en contra del Gerente General de la Compañía por despido intempestivo a Manuel Gustavo Goyes Ayala, por una cuantía de US\$ 9,000.00, se encuentra pendiente la Audiencia Definitiva para el día 11 de Julio del 2013, a las 09H30.
- d) Denuncia en contra de Andrés Maldonado, Andrea Egas y Andrés Chicaiza por el Delito de Peculado, por una cuantía de US\$ 300,000.00. El litigio inicia luego de conocerse el borrador sobre el Informe de Auditoría presentado por la Contraloría General del Estado en el cual se desprende indicios de responsabilidad en contra de los denunciados. Actualmente el proceso aún se está llevando a cabo; sin embargo por información del Gerente de la Compañía, cuando la Contraloría presentó el Informe Final, ya no aparecieron los comentarios que inicialmente este contenía por lo que es muy probable que la denuncia realizada no termine el curso que se esperaba tener.

Nota 17.- Hechos Posteriores

Mediante Acta de Directorio del 25 de Enero de 2013 se establecen las posibles alternativas para el proceso de desinversión impulsando la acción de venta de la Compañía bajo los procesos que determina la Ley.

Los miembros del Directorio aprueban el Flujograma y bases para la venta de la Compañía, así también se designó la comisión para el análisis de las posibles ofertas.

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron otros eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.
