

**DIAGNÓSTICO AGUDO Y MÉDICOS
ESPECIALISTAS DAME S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de Diagnóstico Agudo y Médicos Especialistas DAME S.A.:

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de Diagnóstico Agudo y Médicos Especialistas DAME S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia y del departamento Contable Financiero de la Compañía por los estados financieros

2. La Gerencia, así como el departamento Contable Financiero de la Compañía son responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Excepto por lo que se mencionan en los párrafos 5 y 6, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. 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 del riesgo de errores importantes en los estados financieros por 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 adecuados 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Limitaciones

5. Hasta la fecha de emisión del presente informe, no me ha sido proporcionado el estudio actuarial definitivo que soporta las Provisiones por Beneficios a Empleados por US\$1,900 mil presentado en los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2011. En virtud de esta circunstancia, no me es posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 que hubieran resultado, si tal documentación me hubiera sido entregada.
6. No estuve presente en la toma física de los inventarios del 31 de diciembre de 2011, ya que tal fecha fue anterior a mi contratación como auditor. Los referidos inventarios fueron valuados en US\$36 mil al 31 de diciembre de 2011. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no fue factible satisfacerme de las cantidades de los referidos inventarios a esa fecha.

Opinión

7. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado que son necesarios, si no hubieran existido las limitaciones descritas en los párrafos 5 y 6, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Diagnóstico Agudo y Médicos Especialistas DAME S.A., al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Asuntos de énfasis

8. Sin calificar mi opinión, informo que, tal como se indica en la Nota 2, la auditoría por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resoluciones varias, 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, para lo cual estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Quito, Abril 15, 2013
Registro No. 644



Jimmy Vega D.
Licencia No. 28151

DIAGNOSTICO AGUDO Y MEDICOS ESPECIALISTAS DAME S.A.

BALANCES GENERALES

(Expresados en miles de U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre 2011</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y Bancos		393
Inversiones Temporales		500
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	1,279
Impuestos por recuperar	4	9
Inventarios	5	36
Total activos corrientes		<u>2,217</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos	6	<u>518</u>
Total activos no corrientes		<u>518</u>
TOTAL		<u>2,735</u>

Ver notas a los estados financieros

		Al 31 de diciembre 2011
<u>PASIVO Y PATRIMONIO:</u>	Nota	
PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones bancarias		55
Cuentas por pagar	7	307
Participación trabajadores	8	91
Impuesto a la renta	8	-
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	9	90
Total pasivos corrientes		<u>543</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Provisiones por beneficios a empleados	10	1,900
Total pasivos		<u>2,443</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	11	
Capital social		1
Aportes Futuras Capitalizaciones		33
Reservas		23
Pérdidas Acumuladas		(156)
Utilidad del Ejercicio		391
Total patrimonio		<u>292</u>
TOTAL		<u><u>2,735</u></u>

DIAGNOSTICO AGUDO Y MEDICOS ESPECIALISTAS DAME S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado miles de U.S. dólares)**

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>
VENTAS NETAS		5,707
COSTO DE VENTAS		<u>4,537</u>
MARGEN BRUTO		1,170
GASTOS DE ADMINISTRACION		<u>567</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		603
OTROS INGRESOS :		
Financieros		<u>3</u>
Total		3
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		<u>606</u>
MENOS:		
Participación trabajadores	12	91
Impuesto a la renta	12	<u>124</u>
Total		215
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u><u>391</u></u>

Ver notas a los estados financieros

DIAGNOSTICO AGUDO Y MEDICOS ESPECIALISTAS DAME S.A.

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	Reservas		Resultados Acumulados			
	Capital social	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	1	23	33	(156)	-	(99)
Utilidad neta					391	391
Saldos al 31 de diciembre del 2011	1	23	33	(156)	391	292

Ver notas a los estados financieros

DIAGNOSTICO AGUDO Y MEDICOS ESPECIALISTAS DAME S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en miles U.S. dólares)**

	Nota	2011
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes		4,905
Pagado a proveedores y trabajadores		(4,076)
Intereses recibidos, neto		3
Impuesto a la renta		(124)
Efectivo proveniente de actividades de operación		<u>708</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo		(165)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(165)</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Decremento en obligaciones por pagar a bancos		(35)
Incremento en Inversiones Temporales		(250)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(285)</u>
EFFECTIVO:		
Variación neta durante el año		258
Saldos al comienzo del año		<u>135</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO		<u>393</u>

Ver notas a los estados financieros

DIAGNOSTICO AGUDO Y MEDICOS ESPECIALISTAS DAME S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA (CONTINUACION)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en miles U.S. dólares)**

	Nota	2011
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad neta		391
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipo		37
Amortización de otros activos		
Baja de plantaciones		
Intereses pagados		
Provisión jubilación y desahucio		1,900
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(642)
Inventarios		53
Cuentas por pagar		(45)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		(1,077)
Obligaciones largo plazo		
Impuesto a la renta		
Participación a trabajadores		<u>91</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>708</u>

Ver notas a los estados financieros

DIAGNOSTICO AGUDO Y MEDICOS ESPECIALISTAS DAME S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresados en miles de U.S. dólares)

1 OPERACIONES

DIAGNOSTICO AGUDO Y MEDICOS ESPECIALISTAS DAME S.A., es una compañía constituida en la República del Ecuador, y su actividad principal es la prestación de servicios propios y/o a través de terceros de las unidades médicas de urgencias y clínicas quirúrgicas y odontológicas y demás actividades afines con su objeto social.

2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.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. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, dichas normas requieren 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 resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

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.

Inventarios - Los inventarios son presentados al costo de adquisición. Son valuados al costo promedio ponderado.

Ventas y Costo de Ventas - Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos, o la prestación del servicio.

Valuación de Propiedades y Equipo - Al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificaciones	25
Equipos y Maquinarian	10
Muebles, Enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Provisiones para Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 24% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Jubilación patronal, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2011
Cuentas por cobrar comerciales	810
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>	
Cuentas por cobrar empleados y contratistas	121
Accionistas	348
Total otras cuentas por cobrar	<u>469</u>
Total	<u>1,279</u>

4 IMPUESTOS

Un resumen de los saldos por recuperar de impuestos es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2011
Retenciones en la fuente	9
Total	<u>9</u>

5 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2011
Inventarios de suministros de farmacia	36
Total	<u>36</u>

6 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2011
Edificios	165
Maquinaria y equipo médico	326
Maquinaria y equipo	74
Equipos de computación	18
Muebles y enseres	39
Total	<u>622</u>
Menos depreciación acumulada	<u>104</u>
Total	<u>518</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre 2011
Saldo inicial al comienzo del año	390
Adiciones, neto	165
Depreciación	<u>(37)</u>
Total	<u>518</u>

7 CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a cuentas por pagar a proveedores nacionales con vencimientos entre 30 y 180 días; la diferencia corresponde a pasivos por convenios con casas comerciales que se devengan en el corto plazo.

8 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un movimiento del impuesto a la renta es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2011
Impuesto a la renta	124
Retenciones en la fuente y anticipos pagados	<u>(124)</u>
Saldo final por pagar	<u>-</u>

Un resumen de las conciliaciones tributarias es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2011
Utilidad contable	606
Participación trabajadores	<u>(91)</u>
Utilidad base para impuesto a la renta	<u>515</u>
Impuesto a la renta registrado en resultados del año	<u>124</u>

9 GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2011
Retenciones de impuesto a la renta e IVA	29
Beneficios sociales	<u>61</u>
Total	<u>90</u>

10 PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de provisiones por beneficios a empleados es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2011
Provisión jubilación y desahucio	1,300
Provisión por despido intempestivo	600
Total	<u>1,900</u>

11 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social - el capital social autorizado consiste al 31 de diciembre de 2011, de 800 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

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

12 EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha del informe de los auditores independientes (abril 15 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados