

## **DIALCENTRO S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

#### **ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2012**

| Contenido                                                                                | Página |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Estado de situación financiera                                                           | 3      |
| Estado de resultado integral                                                             | 5      |
| Estado de cambios en el patrimonio                                                       | 6      |
| Estado de flujos de efectivo                                                             |        |
| • Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación | 7      |
| Notas a los estados financieros                                                          | 9      |

#### **Abreviaturas**

|        |                                                                                 |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------|
| NIC    | Normas Internacionales de Contabilidad                                          |
| NIIF   | Normas Internacionales de Información Financiera                                |
| CINIIF | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| NEC    | Normas Ecuatorianas de Contabilidad                                             |
| SRI    | Servicio de Rentas Internas                                                     |
| PCGA   | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador                 |
| FV     | Valor razonable (Fair value)                                                    |
| US\$   | U.S. dólares                                                                    |

## ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

|                                                                                         | <b><u>Nota</u></b> | <b><u>Página</u></b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Información general                                                                     | 1                  | 9                    |
| Políticas contables significativas                                                      | 2                  | 9                    |
| Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) | 3                  | 15                   |
| Estimaciones y juicios contables críticos                                               | 4                  | 16                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                     | 5                  | 18                   |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar                               | 6                  | 18                   |
| Inventario                                                                              | 7                  | 19                   |
| Propiedades, planta y equipo                                                            | 8                  | 19                   |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar                                 | 9                  | 20                   |
| Impuestos                                                                               | 10                 | 21                   |
| Obligación por beneficios definidos                                                     | 11                 | 23                   |
| Patrimonio                                                                              | 12                 | 24                   |
| Ingresos                                                                                | 13                 | 27                   |
| Gastos                                                                                  | 14                 | 27                   |
| Aprobación de Balances                                                                  | 15                 | 26                   |

**DIALCENTRO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

|                            |                                                             |       | dic-31       |              | ene-01     |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------|-------|--------------|--------------|------------|
| ACTIVOS                    |                                                             | Notas | 2012         | 2011         | 2011       |
| (en miles de U.S. dólares) |                                                             |       |              |              |            |
| NIC 1.60                   | ACTIVOS CORRIENTES:                                         |       |              |              |            |
| NIC 1.54(i)                | Efectivo y equivalentes de efectivo                         | 5     | 7.547.26     | 6.553.09     | 273.536.72 |
| NIC 1.54(h)                | Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados    | 6     | 2.529.44     | 209.448.64   | 117.302.73 |
| NIC 1.54(h)                | Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados       | 6     | 841.878.84   | 105.45       | 58.504.59  |
| NIC 1.54©                  | Otras cuentas por cobrar Relacionadas                       | 6     | 183.719.65   |              |            |
| NIC 1.54©                  | Otras cuentas por cobrar                                    | 6     | 32.695.63    | 190.623.62   | 187.206.47 |
|                            | (-) Provisión para cuentas incobrables                      | 6     | -19.512.55   | -1.559.81    | -5.25      |
|                            | Inventarios a ser consumidos en la prestación del servicio. | 7     | 86.691.29    | 102.725.88   | 54.550.10  |
|                            | (-) Provisión por Valor Neto de Realización                 | 7     | -5.259.80    | -5.259.80    | -7635.06   |
|                            | Crédito Tributario de de Impuesto a la Renta                | 10    | 9.615.11     | 0.00         | 0.00       |
|                            | Total activos corrientes                                    |       | 1.139.904.87 | 502.637.07   | 683.460.30 |
| NIC 1.60                   | ACTIVOS NO CORRIENTES:                                      |       |              |              |            |
|                            | Terrenos                                                    | 8     | 280.000.00   | 280.000.00   | 0          |
|                            | Instalaciones                                               | 8     | 0.00         | 931.46       | 931.46     |
|                            | Muebles y Enseres                                           | 8     | 63.723.40    | 42.579.57    | 41.070.47  |
|                            | Maquinaria y Equipo                                         | 8     | 611.835.39   | 326.577.28   | 69.332.06  |
|                            | Equipo de Computación                                       | 8     | 14.972.46    | 10.568.98    | 9.912.47   |
|                            | Otras propiedades planta y equipo                           | 8     |              | 17.607.10    | 14.784.16  |
|                            | (-) Depreciación acumulada planta y equipo                  | 8     | -174.099.41  | -81.002.63   | -63.368.06 |
|                            | (-) Deterioro Acumulado Propiedad Planta y Equipo           | 8     | -21.998.68   | -4.939.15    | 0.00       |
|                            | Activo Intangible                                           |       | 3.641.91     | 3.641.91     | 3.081.90   |
|                            | (-) Amortización Activo Intangible                          |       | -3.346.20    | -3.159.60    | 3.081.85   |
| NIC 1.54(b)                | Activos por impuestos diferidos                             | 10    | 3.803.39     | 333.01       | 1.07       |
|                            | Total activos no corrientes                                 |       | 778.532.26   | 593.137.93   | 72.663.68  |
|                            | Total Activos                                               |       | 1.918.437.13 | 1.095.775.00 | 756.123.98 |

*Esperanza Velasco*  
**Esperanza Velasco**  
**GERENTE GENERAL**

*Fernando Escobar*  
**Fernando Escobar**  
**CONTADOR GENERAL**

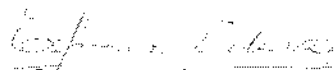
| PASIVOS Y PATRIMONIO |                                                    | Notas | Diciembre 31,              |             | Enero 1,   |
|----------------------|----------------------------------------------------|-------|----------------------------|-------------|------------|
|                      |                                                    |       | 2012                       | 2011        | 2011       |
| NIC 1.60             | PASIVOS CORRIENTES:                                |       | (en miles de U.S. dólares) |             |            |
| NIC 1.55             | Cuentas y documentos por pagar locales             | 9     | 927.536.41                 | 348.465.20  | 441.618.01 |
| NIC 1.55             | Obligaciones con Instituciones Financieras locales | 9     | 102.514.41                 | 15.934.17   | 0.00       |
| NIC 1.54(k)          | Obligaciones con la administración tributaria      | 10    | 10.265.00                  | 9.943.35    | 5.383.77   |
|                      | Impuesto a la Renta por Pagar                      | 10    |                            | 6.930.58    | 12.729.65  |
| NIC 1.54(h)          | IESS por pagar                                     | 9     | 9.447.95                   | 9.498.16    | 7.480.50   |
| NIC 1.54(i)          | Beneficios de Ley a Empleados                      | 9     | 44.603.04                  | 17.160.24   | 10.087.30  |
|                      | Participación trabajadores por pagar del ejercicio | 9     | 25.054.52                  | 40.465.64   | 37.215.78  |
|                      | Porción Corriente de Beneficios de Ley a empleados | 9     | 0.00                       | 219.89      | 0.00       |
| NIC 1.54(j)          | Dividendos por pagar                               | 9     | 171.359.35                 |             |            |
| NIC 1.54(p)          | Otros pasivos corrientes                           | 9     | 177.482.46                 | 5.073.48    | 35.574.56  |
|                      | Total Pasivos Corrientes                           |       | 1.468.263.14               | 453.690.71  | 550.089.57 |
|                      |                                                    |       |                            |             |            |
| NIC 1.60             | PASIVOS NO CORRIENTES:                             |       |                            |             |            |
| NIC 1.55             | Obligaciones con Instituciones financieras Locales | 9     | 0.00                       | 88.359.80   | 0.00       |
| NIC 1.55             | Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas Locales    | 9     |                            | 24.000.00   | 58.399.14  |
| NIC 1.54(m)          | Jubilación patronal                                | 11    | 37.633.10                  | 43.236.10   | 36.642.10  |
| NIC 1.55             | Otros beneficios no corrientes para los empleados  | 11    | 17.309.12                  | 16.939.12   | 13.959.12  |
|                      | Pasivo por Impuesto Diferido                       | 10    | 17.91                      |             |            |
|                      | Total Pasivos no Corrientes                        |       | 54.960.13                  | 172.535.02  | 109.000.36 |
|                      |                                                    |       |                            |             |            |
|                      | Total Pasivos                                      |       | 1.523.223.27               | 626.225.73  | 659.089.93 |
|                      |                                                    |       |                            |             |            |
|                      | PATRIMONIO:                                        | 12    |                            |             |            |
| NIC 1.55             | Capital social                                     |       | 200.000.00                 | 4.000.00    | 4.000.00   |
| NIC 1.55             | Aportes para Futura Capitalización                 |       | 0.00                       | 196.000.00  | 0.00       |
| NIC 1.55             | Reserva legal                                      |       | 2.804.35                   | 2.804.35    | 2.804.35   |
| NIC 1.55             | Reserva Facultativa                                |       | 7.229.44                   | 7.415.65    | 7.415.65   |
| NIC 1.55             | Reserva de Capital                                 |       | -84.00                     | -84.00      | 0.00       |
| NIC 1.55             | Ganancias acumuladas                               |       | 0                          | 0.05        | 93.65      |
| NIC 1.55             | (-) Pérdida Acumulada                              |       | -1.872.82                  | -1.872.82   | -1.872.82  |
| NIC 1.55             | Ajustes por aplicación NIIF                        |       | 89.926.69                  | 89.926.69   | -70.486.46 |
| NIC 1.54(q)          | Ganancia neta del periodo                          |       | 97.210.20                  | 171.359.35  | 155.079.68 |
|                      | Total Patrimonio                                   |       | 395.213.86                 | 469.549.27  | 97.034.05  |
|                      | TOTAL PASIVO+PATRIMONIO                            |       | 1.918.437.13               | 1095.775.00 | 756.123.98 |

  
Esperanza Velasco  
GERENTE GENERAL

  
Fernando Escobar  
CONTADOR GENERAL

**DIALCENTRO S.A**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

|             |                                                                                                                                                           | <b><u>2012</u></b>                | <b><u>2011</u></b>  |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
|             |                                                                                                                                                           | <b>(en miles de U.S. dólares)</b> |                     |
| NIC 1.82(a) | INGRESOS                                                                                                                                                  | 3.303.689.46                      | 2.828.091.99        |
| NIC 1.82(a) | Otros Ingresos de Actividades Ordinarias                                                                                                                  |                                   | 18.035.73           |
| NIC 1.99    | COSTO DE VENTAS                                                                                                                                           | -1.498.164.97                     | 0.00                |
| NIC 1.85    | <b>MARGEN BRUTO</b>                                                                                                                                       | <b>1.805.524.49</b>               | <b>2.846.127.72</b> |
| NIC 1.85    | Otras ganancias                                                                                                                                           | 68.774.41                         |                     |
| NIC 1.99    | Gastos de ventas                                                                                                                                          | -318.56                           | -562.70             |
| NIC 1.99    | Gastos de administración                                                                                                                                  | -1.696.182.79                     | -2.572.506.76       |
| NIC 1.82(b) | Costos financieros                                                                                                                                        | -10.767.39                        | -3.287.35           |
| NIC 1.99    | Otros gastos                                                                                                                                              |                                   |                     |
| NIC 1.85    | <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>                                                                                                       | <b>167.030.16</b>                 | <b>269.770.91</b>   |
| NIC 1.82(d) | 15% Participación trabajadores                                                                                                                            | -25.054.52                        | -40.465.64          |
|             | <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>                                                                                                    | <b>141.975.64</b>                 | <b>229.305.27</b>   |
|             | Impuesto a la renta causado                                                                                                                               | 40.979.96                         | 57.945.92           |
| NIC 1.82(f) | <b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>                                                                          |                                   | <b>171.359.35</b>   |
|             | (-) Gastos por impuesto diferido                                                                                                                          | -3.803.39                         | 0                   |
|             | (+) Ingresos por impuesto diferido                                                                                                                        | 17.91                             | 0                   |
|             | <b>GANANCIA (PÉRDIDA) DEL PERÍODO</b>                                                                                                                     | <b>97.210.20</b>                  | <b>171.359.35</b>   |
|             | <b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>                                                                                                                            | <b>0</b>                          | <b>0</b>            |
| NIC 1.82(g) | Ganancia (pérdida) del valor neto sobre inversiones en instrumentos del patrimonio designados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral | 0                                 | 0                   |
| NIC 1.82(g) | Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo                                                                                                 | 0                                 | 0                   |
|             | Ganancias (pérdidas) actuariales                                                                                                                          | 0                                 | 0                   |
| NIC 1.82(h) | Participación en otro resultado integral de las asociadas                                                                                                 | 0                                 | 0                   |
| NIC 1.85    | Otro resultado integral del año, neto de impuestos                                                                                                        | 0                                 | 0                   |
| NIC 1.82(i) | <b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>                                                                                                             | <b>97.210.20</b>                  | <b>6.852.48</b>     |

  
 Esperanza Velasco  
 GERENTE GENERAL

  
 Fernando Escobar  
 CONTADOR GENERAL

**DIALCENTRO S.A**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

|                                                                        | Capital social  | Aportes Socios Futura Capitalización | RESERVAS        |                                   |                    |                      | RESULTADOS ACUMULADOS   |                                                       |                       | RESULTADO DEL EJERCICIO   |                             | Total patrimonio  |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                                                        |                 |                                      | Reserva legal   | Reserva Facultativa y Estatutaria | Reserva de Capital | Ganancias Acumuladas | (-) Pérdidas Acumuladas | Resultados acumulados por aplicación primera vez NIIF | Reserva por valuación | Ganancia Neta del Periodo | (-) Pérdida neta de periodo |                   |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO                                             | 200.000         | -                                    | 2.804,35        | 7.729,44                          | -84                | -                    | -1.872,82               | 89.926,69                                             | -                     | 97210,20                  | -                           | 395.213,86        |
| SALDOS EXPRESADOS DEL PERIODO INMEDIATAMENTE ANTERIOR                  | 4.000,00        | 196.000,00                           | 2.804,35        | 7.415,65                          | -84                | 0,05                 | -1.872,82               | 89.926,69                                             | -                     | 171.359,35                | -                           | 469.549,27        |
| <b>SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>                            | <b>4.000,00</b> | <b>196.000,00</b>                    | <b>2.804,35</b> | <b>7.415,65</b>                   | <b>-84</b>         | <b>0,05</b>          | <b>-1.872,82</b>        | <b>89.926,69</b>                                      | -                     | <b>171.359,35</b>         | <b>N</b>                    | <b>379.622,58</b> |
| Cambio en políticas                                                    | -               | -                                    | -               | -                                 | -                  | -                    | -                       | 89.926,69                                             | -                     | -                         | -                           | 89.926,69         |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO                                       | 196.000,00      | -196.000,00                          | -               | -186,21                           | -                  | -0,05                | -                       | -                                                     | -                     | -74.149,15                | -                           | -74.335,41        |
| Aumento (disminuye) Capital social                                     | 196.000,00      | -                                    | -               | -                                 | -                  | -                    | -                       | -                                                     | -                     | -                         | -                           | 196.000           |
| Aporte para Futuras Capitaliza                                         | -               | -196.000,00                          | -               | -                                 | -                  | -                    | -                       | -                                                     | -                     | -                         | -                           | -                 |
| Dividendos                                                             | -               | -                                    | P               | P                                 | -                  | -0,05                | -                       | -                                                     | -                     | 171.359,35                | -                           | -171.359,40       |
| Otros cambios (detallar)                                               | -               | -                                    | D               | -186,21                           | D                  | -                    | D                       | -                                                     | -                     | -                         | D                           | -186,21           |
| <b>Resultado Integral Total Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</b> | -               | -                                    | -               | -                                 | -                  | -                    | -                       | -                                                     | -                     | <b>97.210,20</b>          | <b>N</b>                    | <b>97210,20</b>   |

*Esperanza Velasco*  
**GERENTE GENERAL**

*Fernando Escobar*  
**CONTADOR GENERAL**

**DIALCENTRO S.A**  
**Método Directo**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

|          | <b>Notas</b>                                                                         | <b>2012</b>                       | <b>2011</b>       |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
|          |                                                                                      | <b>(en miles de U.S. dólares)</b> |                   |
| NIC 7.10 | <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                |                                   |                   |
|          | Recibido de clientes                                                                 | 2.668.835.27                      | 2.795.536.31      |
|          | Otros Cobros por Actividades de Operación                                            | 68.774.41                         | 18.035.73         |
|          | Pagos a proveedores                                                                  | -2.197.937.31                     | -2.740.206.52     |
| NIC 7.31 | Pagos a y por cuenta de los empleados                                                | -25.054.52                        | -40.465.64        |
| NIC 7.35 | Intereses Pagados                                                                    |                                   | -3287.34          |
|          | Impuestos a las ganancias pagados                                                    | -48.217.91                        | -58.277.87        |
| NIC 7.35 | <b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>                | <b>466.399.94</b>                 | <b>-28.665.33</b> |
|          | <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                           |                                   |                   |
| NIC 7.10 | <b>DE INVERSIÓN</b>                                                                  |                                   |                   |
|          | Incremento de activos financieros                                                    |                                   | 0,00              |
|          | Inversiones en asociadas                                                             |                                   | 0,00              |
|          | Adquisición de propiedades, planta y equipo                                          | -292.080.60                       | 0.00              |
|          | Precio de venta de propiedades, planta y equipo                                      |                                   | 0,00              |
|          | Adquisición de propiedades de inversión                                              |                                   | 0,00              |
|          | Precio de venta de propiedades de inversión                                          |                                   | 0.00              |
|          | Adquisición de activos intangibles                                                   |                                   | -560.00           |
|          | <b>Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión</b> | <b>-292.080.60</b>                | <b>-560.00</b>    |
|          | <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                           |                                   |                   |
|          | Aporte en Efectivo por aumento de Capital                                            |                                   | 196.000.00        |
| NIC 7.10 |                                                                                      |                                   |                   |
|          | Préstamos y otros pasivos financieros                                                | 86.580.24                         | 104.293.97        |
|          | Dividendos Pagados                                                                   | -171.359.35                       | -155.079.68       |
|          | Pago de Préstamos                                                                    | -88.359.80                        |                   |
|          | Otras Entradas y Salidas de Efectivo                                                 | -186.26                           | 160.235.55        |
| NIC 7.21 | <b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>             | <b>-173.325.17</b>                | <b>305.449.84</b> |
|          | <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>                                          |                                   |                   |

|                                                                      |                        |                        |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo | 994.17                 | -266.983.63            |
| SalDOS al comienzo del año                                           | 6.553.09               | 273.536.72             |
| <b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>                                         | <b><u>7.547.26</u></b> | <b><u>6.553.09</u></b> |
|                                                                      |                        |                        |

  
 Esperanza Velasco  
 GERENTE GENERAL

  
 Fernando Escobar  
 CONTADOR GENERAL

## DIALCENTRO S.A

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

##### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Díalcentro es una Compañía Anónima de Nacionalidad Ecuatoriana cuya actividad económica principal es el tratamiento especializado de enfermedades del riñón, especialmente insuficiencia renal crónica a través de hemodiálisis u otros métodos aprobados por las autoridades competentes de salud; así como la representación comercial de fabricantes o exportadores, y la comercialización en el Ecuador o en el exterior de sistemas, máquinas, aparatos, laboratorios, instrumental, utensilios, prótesis, reactivos, medicinas y más bienes necesarios para la prevención, tratamiento y curación de enfermedades, o para equipamiento y funcionamiento de hospitales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

##### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**2.1 Declaración de cumplimiento<sup>1</sup>** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, 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 DIALCENTRO S.A al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, 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.

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.

NIC  
1.1 /  
ibi

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros de DIALCENTRO S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

<sup>1</sup> Incluye las revelaciones de adopción por primera vez de las NIIF.

### **2.2.1 Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

Las políticas de contabilidad han sido aplicadas consistentemente en la Compañía.

### **2.2.2 Moneda Funcional y de Presentación**

La compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2012 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la compañía.

**2.3 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 son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.4 Préstamos y Partidas por Cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### **Política bajo NEC**

La empresa ha venido aplicando la política de provisión por incobrables del 1% la misma que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

#### **Política bajo NIIF's**

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de posible realización. La empresa ha considerado no establecer un incremento de provisión para incobrables, es decir que se aprovisionará el 1% por posible incobrabilidad.

#### **2.4.1 NIC 32,39 y NIIF 7.- Instrumentos Financieros. Deterioro e incobrabilidad**

Segun establece la norma se realizara un reconocimiento de las cuentas que se presentan en el balance. Se considera Activo:

- 1) Beneficios económico futuros
- 2) Resultado de un hecho pasado
- 3) Deben ser medidos a través de un flujo de caja
- 4) Identificable
- 5) Cuantificable

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

#### ***Política bajo NEC***

No se ha establecido políticas de deterioro de la cartera.

#### ***Política bajo NIIFs***

En base a lo establecido por esta Norma la Empresa considera como política que a la fecha de terminación del balance se evalúe el valor razonable de las cuentas por cobrar, midiendo el costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro en función del análisis de la cartera correspondiente. El plazo adicional para el cálculo del costo amortizado será de 180 días.

### ***2.5 Inventarios***

#### **Valor Neto de realización**

Las NIC establece que los inventarios deben estar valorados al menos entre el costo y el Valor Neto de Realización.

#### **Políticas bajo NEC**

Este tratamiento no se aplicó en la empresa por lo tanto no hay efectos por este tratamiento.

#### **Políticas bajo NIIFs**

El método de costo para el inventario es el Promedio Ponderado, y deben presentarse al costo o al Valor Neto Realización el que sea menor.

### **2.6 Propiedad, Planta y Equipo**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuidos a la adquisición o construcción de activos calificados.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

**2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

#### **Políticas según NEC**

Los Activos fijos se encuentran registradas al costo de adquisición y se deprecian bajo la normativa tributaria con valor residual 0. No tiene política de capitalización.

|                     |         |
|---------------------|---------|
| Equipos de Cómputo  | 3 años  |
| Maquinaria y Equipo | 10 años |
| Equipos de Oficina  | 10 años |
| Muebles y Enseres   | 10 años |

#### Políticas según NIIFs

Los muebles, equipos, maquinaria, se registran al costo de adquisición mas todos los gastos en los que se incurra hasta la instalación del bien para su uso y menos la depreciación acumulada. En caso de reparaciones mayores cuyo efecto sea el aumento de la vida útil del activo, estos se deben capitalizar y depreciar al tiempo que se estime que el bien se va a seguir utilizando.

Los Gastos de reparación y mantenimiento menores se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en el que se incurran.

Los montos de capitalización son:

|                     |          |
|---------------------|----------|
| Muebles             | \$1.000  |
| Equipos de Cómputo  | \$ 1.000 |
| Equipos de Oficina  | \$ 1.000 |
| Maquinaria y Equipo | \$ 1.000 |

**2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado<sup>2</sup> de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**2.6.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

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

**2.7.1 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 imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o

<sup>2</sup> Se incluye "o valor revaluado" cuando la política también es el método de revaluación.

deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.7.2 **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.7.3 **Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

NIF 7.36(c) 37

2.8 **Cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar representan obligaciones presentes de la empresa originadas de sucesos pasados, al vencimiento del cual y para cancelarla la empresa debe desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.

La entidad dará abajav pasivo financiero (o una parte del mismo) de su balance cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Política bajo NIIF

NO aplica está política bajo NIIF.

Política bajo NIIF

Se debe realizar el reconocimiento de las cuentas por pagar y aquellas que no cumplan con los establecidos por la Norma, se deben dar de baja pues son irreales.

- 2.9 **Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) en el resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## 2.9.1 Beneficios a empleados

NIC 19 (20/01/01)

**2.9.1.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio -** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada ejercicio.

### 2.9.1.2 Vacaciones empleados

Bajo la aplicación de la NIC 19, los beneficios a empleados (Sueldos, Salarios, contribución a la Seguridad Social, vacaciones, beneficios a largo plazo por renuncia y jubilación patronal) deben ser reconocidos en los resultados y en el pasivo de acuerdo a los servicios devengados, los números que deberán ser liquidados en la fecha que requiera la salida de recursos en períodos futuros.

#### Política bajo NEC

La empresa no cuenta con una política de provisión de vacaciones, estas se pagan en función del sueldo completo al momento en que la persona termina de sus vacaciones; y en el caso de la Jubilación y Desahucio si se provisiona en base a estudios actuariales.

#### Política bajo NIF

La provisión por vacaciones se realiza mensualmente en función del sueldo devengado y acumulados en el pasivo para su utilización en un período limitado.

El costo de Jubilación Patronal y desahucio es determinado con valoraciones Actuariales realizado al final de cada período. Sobre este monto se provisiona el 100% de los valores.

**2.9.1.3 Participación a trabajadores** – 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 de acuerdo con disposiciones legales.

NIC  
18 (31/01)

**2.10 Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contrapartida de servicios cobrados o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de descuentos, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### (a) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de descuentos, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado, el ingreso por mantenimiento de equipos y soporte técnico de equipos de cómputo a clientes como personas naturales como jurídicas. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la contrapartida calculada, de los costos asociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido por los clientes.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

**2.11 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.

**2.12 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, conllevan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN 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. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispusiera 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.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, 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, considerando, entre 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:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un cuarto estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciónes optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

### **4. ESTIMACIONES**

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según las PCGA antes de, después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables, a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

**DIALCENTRO S.A.** no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

- a) **Uso del valor razonable como costo atribuido** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable o
- b) al costo, o en caso de depreciado según las NIIF.

**DIALCENTRO S.A.** optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por un perito o valuador reconocido por la Superintendencia de Compañías, determinando de esta forma nuevos valores en libros. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales.<sup>3</sup>

NIIF 11-24

**4.2 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador** - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de **DIALCENTRO S.A.**

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

|                                                               | <b>Diciembre<br/>31, 2011</b>     | <b>Enero 1,<br/>2011</b> |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
|                                                               | <b>(en miles de U.S. dólares)</b> |                          |
| Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente | <b>379.622.58</b>                 | <b>167.520.51</b>        |
| <i>Ajustes por la transición a NIIF</i>                       |                                   |                          |
| Medición al costo, antes de ajustes por cobrar (1)            | 34.570.78                         | -28.936.17               |
| Reconocimiento de Cuentas por Cobrar (1)                      | - 5.175.68                        | - 5.175.68               |

<sup>3</sup> Se requiere la revisión de las estimaciones de valor razonable por parte de un Especialista de Valor Razonable de (EAS).

|                                                          |                          |                         |
|----------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Costo atribuido de propiedades, planta y equipo (3)      | 142.049.84               | -26.401.86              |
| Incremento en la obligación por beneficios definidos (4) | - 7.236.88               | - 2.457.69              |
| Reconocimiento de cuentas por pagar (5)                  | 120.00                   | 120.00                  |
| Inventarios a la fecha de Realización (1)                | -5.259.80                | - 7.635.06              |
| <b>Subtotal</b>                                          | <b>89.926.69</b>         | <b>-70.486.46</b>       |
|                                                          | <b><u>469.549.27</u></b> | <b><u>97.034.05</u></b> |
| <b>PATRIMONIO DE ACUERDO A NIIF</b>                      |                          |                         |

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

*1. Costo amortizado de cuentas por cobrar.*

|                                                                                                          |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Saldo de Costo Amortizado                                                                                | 1.196.35  |
| La empresa ha considerado un deterioro de 100% de los valores por cobrar, por lo tanto se dieron de baja | 615.00    |
| Baja de otras cuentas cobrables que no son de clientes                                                   | 32.759.43 |
| Cuenta Transitorio de Impuesto a la renta no recuperable                                                 | 5.175.68  |

*2. Inventario*

Revisando los valores en libros de los inventarios y comparados con los precios de mercado de algunos productos, concluimos que algunos se encontraban sobrevalorados en relación al precio de mercado, por tal motivo se calculo la provisión por valor Neto de Realización, por un valor de 5.259.80 usd.

*3. Costo atribuido de propiedades, planta y equipo:* Para la aplicación de las NIIF se debe incluir que los saldos al 1 de enero de 2011 se registren a su valor razonable y por tal motivo se realizó un avalúo de las propiedades, planta y equipo relevantes. Para este procedimiento se tomó como referencia un re avalúo realizado por peritos Avaluadores reconocidos por la Superintendencia de Compañías, los efectos de la revaluación generaron un incremento en los saldos de propiedades, planta y equipo por un valor de 142.049.84 usd.

*4. Incremento en la obligación por beneficios definidos:* Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (Vacaciones) para todos sus empleados, y deben ser reconocidos en los resultados y en el pasivo de acuerdo a los saldos acumulados los mismos que deberán ser liquidados en la fecha que expire la deuda de recesos en periodos futuros. El valor calculado según NIIF es 7.236.88 usd.

*5. Reconvaluación de Cuentas por Pagar:* Existen valores por pagar que no son saldos reales, por tal motivo se resolvió darse de baja contra la cuenta de Resultados Acumulados NIIF, por un valor de 120.00 usd.

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

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

**5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

NIC 7.95

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser correlado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

|                            | ... Diciembre 31,...       |                        | Enero 1,                 |
|----------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------|
|                            | <u>2012</u>                | <u>2011</u>            | <u>2011</u>              |
|                            | (en miles de U.S. dólares) |                        |                          |
| Efectivo caja chica dentro | 300.00                     | 300.00                 | 300.00                   |
| Efectivo caja chica sur    | 200.00                     | 200.00                 | 200.00                   |
| Banco Pacific City, Chs.   | 6.304.84                   | 2.231.54               | 6.980.82                 |
| Banco de Guayaquil         | 742.42                     | 3.821.55               | 0.00                     |
| Banco Mercantil            |                            |                        | 266.055.90               |
| <b>Total</b>               | <b><u>7.547.26</u></b>     | <b><u>6.553.09</u></b> | <b><u>273.536.72</u></b> |

**6 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                                             | ... Diciembre 31,...       |                          | Enero 1,                 |
|---------------------------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                             | <u>2012</u>                | <u>2011</u>              | <u>2011</u>              |
|                                             | (en miles de U.S. dólares) |                          |                          |
| Cliente                                     | 844.408.28                 | 209.448.64               | 117.302.73               |
| Otras Cuentas por Cobrar                    | 74.107.25                  | 10.687.73                | 26.796.31                |
| Cuentas por Cobrar Relacionadas             |                            |                          | 58.504.59                |
| Anticipos Proveedores                       | 138.504.41                 | 176.563.34               | 158.074.52               |
| Cuentas por Cobrar Funcionarios y Empleados | 475.62                     | 150.00                   | 207.64                   |
| Depositos en Garantía                       | 3.328.00                   | 3.328.00                 | 2.128.00                 |
| Provisiones para Cuentas Incobrables        | - 19.512.55                | - 1.559.81               | - 5.25                   |
| <b>Total</b>                                | <b><u>1.041.311.01</u></b> | <b><u>398.617.90</u></b> | <b><u>363.008.54</u></b> |

La compañía no reconoce una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 360 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables, además se hizo el cálculo de costo amortizado, para las cuentas que se les extendió el plazo de pago.

## 7. INVENTARIOS

El detalle de inventarios es como sigue:

|                                         | ... Diciembre 31,...       |                  | Enero 1,         |
|-----------------------------------------|----------------------------|------------------|------------------|
|                                         | 2012                       | 2011             | 2011             |
|                                         | (en miles de U.S. dólares) |                  |                  |
| Inventario de Suministros Médicos       | 60,415.19                  | 81,154.90        | 29,223.21        |
| Inventario de Medicamentos              | 26,276.10                  | 21,570.98        | 25,326.89        |
| (-) Provisión por Valor por Realización | -5,259.80                  | -5,259.80        | -7,635.06        |
|                                         | <b>81,431.49</b>           | <b>97,466.08</b> | <b>46,915.04</b> |

## 8. DEPRECIACIÓN, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

|                                    | ... Diciembre 31,...       |                   | Enero 1,          |
|------------------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | 2012                       | 2011              | 2011              |
|                                    | (en miles de U.S. dólares) |                   |                   |
| Costo o valuación                  | 970,531.25                 | 678,264.39        | 136,030.62        |
| Depreciación acumulada y deterioro | -196,098.09                | -85,941.78        | -63,368.06        |
| Total                              | <b>774,433.16</b>          | <b>592,322.61</b> | <b>72,662.56</b>  |
| Clasificación                      |                            |                   |                   |
| Terranos en propiedad              | 280,000.00                 | 280,000.00        | 0.00              |
| Maquinaria                         | 584,220.66                 | 326,577.28        | 69,332.06         |
| Equipo Menor                       | 12,460.05                  | 7,744.50          | 5,602.79          |
| Muebles y Enseres                  | 63,723.40                  | 42,579.57         | 41,070.47         |
| Ferros de Oficina                  | 10,477.01                  | 9,862.60          | 9,181.37          |
| Equipo de Computación              | 14,972.46                  | 10,568.98         | 9,912.47          |
| Instalaciones                      | 7,467.78                   | 931.46            | 931.46            |
| Total                              | <b>970,531.25</b>          | <b>678,264.39</b> | <b>136,030.62</b> |

NIC 36.13(mai-rg)

8.2 depreciación de costo amortizado - Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo amortizado para propiedades, planta y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según la NIC anterior se muestran a continuación:

| ...Enero 01, 2011...AL 31 Dic 2011 |                               |                   |                           |                   |                   |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo según PCGA anteriores        |                               | Adquisiciones     | Ajuste al valor razonable | Costo atribuido   |                   |
| (en miles de U.S. dólares)         |                               |                   |                           |                   |                   |
|                                    | Terrenos adquiridos           | 0.00              | 280.000.00                |                   | 280.000.00        |
|                                    | Maquinaria                    | 118.844.05        | 89.767.89                 | 116.965.33        | 326.577.28        |
|                                    | Equipo de oficina             | 10.388.34         | 2.141.71                  | -4.715.55         | 7.744.50          |
|                                    | Muebles y Enseres             | 42.021.93         | 1.509.10                  | -951.48           | 42.579.57         |
|                                    | Equipos de Oficina            | 10.171.55         | 681.23                    | -989.98           | 9.862.60          |
|                                    | Equipo de Computación         | 12.163.29         | 656.51                    | -2240.82          | 10.568.98         |
|                                    | Labovirtual                   | 931.46            |                           | 0                 | 931.46            |
| <b>NIC 17.31(a)</b>                | <b>Total Activos y equipo</b> | <b>195.440.15</b> |                           | <b>388.067.50</b> | <b>678.264.39</b> |
|                                    | Depreciación y Deterioro      | 93.305.03         | -23.548.09                | 33.982.34         | -85941.78         |
|                                    | <b>Total Pasivos y equipo</b> | <b>99.064.42</b>  |                           | <b>142.049.84</b> | <b>592.322.61</b> |

NIC 17.7

# 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

|                                           | ... Diciembre 31,... |            | Enero 1,   |
|-------------------------------------------|----------------------|------------|------------|
|                                           | 2010                 | 2011       | 2011       |
| (en miles de U.S. dólares)                |                      |            |            |
| Proveedores, corriente                    | 947,567.41           | 848,465.20 | 441,618.01 |
| Préstamos Bancarios corrientes y salogros | 18,587.71            | 15,934.17  |            |
| Funcionarios y Empleados                  | 49,686.36            | 22,232.72  | 15,661.87  |
| Cuentas por pagar IERS                    | 5,447.95             | 9,493.16   | 7,480.50   |
| Otras Cuentas por pagar                   |                      |            |            |
| Hugo Sanjovani                            | 93,000.00            | 0.00       | 0.00       |
| Salario Aguio                             |                      | 219.89     | 0.00       |
| Préstamos Terceros                        |                      | 0.00       | 30,000.00  |
| Participación Empleados                   | 25,054.77            | 40,465.64  | 37,215.78  |
| Préstamo de la Se. Sanjovani L/P          | 83,359.80            | 83,359.80  | 0.00       |

|                                    |                     |                   |                   |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Acreedores por pagar               | 58.399.14           | 24.000.00         | 58.399.14         |
| Dividendos por pagar a accionistas | 170.395.35          |                   |                   |
| <b>Total</b>                       | <b>1.497.896.14</b> | <b>549.175.58</b> | <b>590.375.30</b> |

#### 10.1 Activos y pasivos

**10.1 Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos de la empresa es el siguiente:

|                                                                            | Diciembre 31, 2012 |                 | Enero 1, 2011    |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|------------------|
|                                                                            | 2012               | 2011            | 2011             |
| (en miles de U.S. dólares)                                                 |                    |                 |                  |
| <b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>                                   |                    |                 |                  |
| Impuesto a la renta pagado                                                 | 61.765.44          | 57.945.92       | 55.809.74        |
| Retención de la renta por el pago de impuestos a la renta por el retenedor | -56.380.55         | -51.348.35      | -43.081.16       |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA POR PASAR</b>                                       | <b>9.615.11</b>    | <b>6.597.57</b> | <b>12.728.58</b> |
| Activo por el pago de impuestos                                            | 3.503.39           | 333.01          | 1.07             |
| Pasivo por el pago de impuestos                                            | -17.91             |                 |                  |
| <b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE</b>                                 | <b>5.829.63</b>    | <b>6.930.58</b> | <b>12.729.65</b> |
| Retención de la renta por el pago de la renta por el retenedor             | 7.531.50           | 8.597.89        | 4.374.75         |
| Retenciones de la renta por el IVA                                         | 2.412.50           | 1.345.46        | 1.009.02         |
| <b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA PASIVA</b>                                    | <b>10.165.00</b>   | <b>9.943.35</b> | <b>5.383.77</b>  |

NI 12.79

**Impuestos a la renta reconciliado en los resultados** - Una reconciliación entre el cálculo según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta calculado en el estado de ganancias.

|  | 2012 | 2011 |
|--|------|------|
|--|------|------|

|                                                                                   | (en miles de U.S. dólares) |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|
| Utilidad antes de los impuestos antes de impuestos a la renta                     | 267.030.16                 | 269.770.91        |
| Impuesto sobre los ingresos                                                       | 97.021.38                  | 18.636.68         |
| Deducción por pagos a bajar por los costos y el mantenimiento neto de los activos | -44.364.68                 | -6.500.63         |
| Impuesto sobre los ingresos                                                       | -25.054.52                 | -40.465.64        |
|                                                                                   | -                          | -                 |
| <b>Utilidad neta</b>                                                              | <b>194.632.34</b>          | <b>241.441.32</b> |
| Impuesto sobre los ingresos                                                       | 44.765.44                  | 57.945.92         |
| <b>Activos regulados</b>                                                          | <b>18.986.58</b>           | <b>15.482.04</b>  |
|                                                                                   |                            |                   |
| Activos regulados realizados en el ejercicio                                      | -54.380.55                 | -51.348.35        |
|                                                                                   |                            |                   |
| <b>Activos regulados</b>                                                          | <b>-9.615.11</b>           | <b>6.597.47</b>   |
| Activos regulados realizados en el ejercicio                                      | 3.785.48                   | 333.01            |
| <b>Total</b>                                                                      | <b>-5.829.63</b>           | <b>6.930.58</b>   |

En el año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el 0.4% del año precedente, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del ingreso, 0.2% de los costos y 0.1% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos.

**Activos regulados y pasivos regulados** - Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos regulados se detallan a continuación:

| Activos regulados                     | Saldos al comienzo del año | Reconocido en los resultados | Reconocido directamente en el patrimonio | Saldos al fin del año |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------------|-----------------------|
| ... (en miles de U.S. dólares) ...    |                            |                              |                                          |                       |
| Activos regulados al comienzo del año |                            |                              |                                          |                       |
| Activos regulados al final del año    | 333.01                     | 1.855.99                     |                                          | 2.189.00              |
| Activos regulados al comienzo del año |                            | 1.614.39                     |                                          | 1.614.39              |
| Activos regulados al final del año    |                            | -17.91                       |                                          | -17.91                |
| Activos regulados al comienzo del año |                            |                              |                                          | 3.803.39              |
| Activos regulados al final del año    |                            |                              |                                          | - 17.91               |
| Activos regulados al comienzo del año |                            |                              |                                          | 3.785.48              |



Los gerentes de empresas tecnológicas en orden de los ajustes por la experiencia y cambios en los requerimientos de la actividad laboran a resultados durante el remanente de vida laboral promedio en la industria que es por gerentes con base en el enfoque de la banda de Boudreau et al.

|                      | ... Diciembre 31,...       | Enero 1,    |
|----------------------|----------------------------|-------------|
|                      | <u>2012</u>                | <u>2011</u> |
|                      | (en miles de U.S. dólares) |             |
| Costos de producción | 200.000                    | 4.000       |
| Total                | 200.000                    | 4.000       |

|                           | Número de participaciones          | Capital en participaciones | Participaciones |
|---------------------------|------------------------------------|----------------------------|-----------------|
|                           | ... (en miles de U.S. dólares) ... |                            |                 |
| Capital autorizado        | 4.000                              | 4.000                      | 4.000           |
| Capital suscrito          |                                    |                            |                 |
| Capital pagado            |                                    |                            |                 |
| Reserva legal             |                                    |                            |                 |
| Reserva para depreciación |                                    |                            |                 |
| Reserva para depreciación | 4.000                              | 4.000                      | 4.000           |
| Reserva para depreciación |                                    |                            |                 |
| Reserva para depreciación |                                    |                            |                 |
| Reserva para depreciación | 195.000                            | 195.000                    | 196.000         |
| Reserva para depreciación |                                    |                            |                 |
| Reserva para depreciación | 200.000                            | 200.000                    | 200.000         |

<sup>7</sup> Cuando el sujeto de la oración es un animal, el verbo debe ir en tercera persona del singular.



### 13 INGRESOS

NIC 18.35(b) Un Reporte de Ingresos debe incluir los siguientes datos:

|                                         | <u>2012</u>                | <u>2011</u>         |
|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------|
|                                         | (en miles de U.S. dólares) |                     |
| NIC 18.35(a)<br>NIC 18.35(b)            |                            |                     |
| Ingresos por la prestación de servicios | 3.303.689.46               | 2.828.091.99        |
| Ingresos por intereses                  | 68.774.41                  | 18.035.73           |
| <b>Total</b>                            | <b>3.372.463.87</b>        | <b>2.846.127.72</b> |

### 14 GASTOS

Un Reporte de Gastos debe incluir los siguientes datos:

|                         | <u>2012</u>                | <u>2011</u>         |
|-------------------------|----------------------------|---------------------|
|                         | (en miles de U.S. dólares) |                     |
| Gastos por intereses    | 1.498.164.97               | 0                   |
| Gastos por depreciación | 318.56                     | 562.70              |
| Gastos por amortización | 1.696.182.79               | 2.572.506.76        |
| Gastos por impuestos    | 10.767.39                  | 3.287.35            |
| <b>Total</b>            | <b>3.205.433.71</b>        | <b>2.576.356.81</b> |

### 15 APORTE A FONDO DE RESERVA FINANCIEROS

NIC 10.17 El Reporte de Gastos debe incluir los gastos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 basados en la información de la cuenta de pérdidas y ganancias el 27 de Mayo de 2013.