



PÁEZ FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información financiera

Índice

Página

Políticas de Contabilidad Significativas

• Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	8
• Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
• Base de medición	
• Moneda Funcional y de Presentación	
• Uso de Estimaciones y Supuestos	9
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	
b) Inventarios	
c) Propiedades y Equipo	
d) Inversiones Permanentes	10
e) Provisiones	
f) Provisión para Impuesto a la Renta	11
g) Deterioro de activos	13
h) Administración de Riesgos Financieros	
▪ Riesgo de Crédito	
▪ Riesgo de Liquidez	
▪ Riesgo Operacional	14
i) Reserva legal	15
j) Reconocimiento de ingresos	
k) Costos y Gastos	
l) Activos Financieros	
m) Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia	17
n) Utilidad por acción	19



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Marzo 26 del 2014

A los Señores Accionistas de
Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic
Guayaquil - Ecuador

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las políticas de contabilidad significativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera Niif y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores importantes.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649
Email: pfcontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Niif.

Énfasis en unos asuntos

Sin que modifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Como se explica con más detalle en las Políticas de Contabilidad Significativas a los estados financieros adjuntos, a partir del 1 de enero del 2012, la compañía adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF.

Informe sobre requisitos legales y normativos

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


SC. RNAE N° 434


William Florencia N.
Socio
RNC-22.712

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(En dólares estadounidenses)

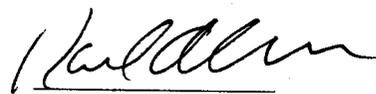
ACTIVO

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	214.103	12.935
Cuentas por cobrar	2	750.570	496.910
Inventarios	3	123.933	35.339
Total activo corriente		1.088.606	545.184
Propiedades y equipos	4	224.930	237.524
Inversiones en acciones	5	1.992	1.992
Cuentas por Cobrar largo plazo	6	190.833	212.586
Total activo		1.506.361	997.286

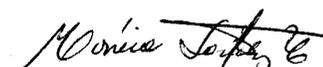
PASIVO Y PATRIMONIO

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	7	966.761	838.040
Pasivos Acumulados	8	136.703	55.322
Total pasivo corriente		1.103.464	893.362
Pasivo a largo plazo	9	234.635	40.645
Total pasivos		1.338.099	934.007
PATRIMONIO			
Capital social	10	50.000	800
Aportes para futura capitalización	11	-	49.200
Reserva Legal	12	10.898	400
Resultados Acumulados NIIF	13	(26.513)	(26.513)
Utilidades no distribuidas	14	39.392	-
Utilidad del ejercicio		94.485	39.392
Total patrimonio		168.262	63.279
Total pasivo y patrimonio		1.506.361	997.286

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Raúl Alcivar González
Gerente General



C.P.A. Mónica Sánchez Calderón
Contadora General
Registro No. 30.197

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Estados de Resultados Integrales

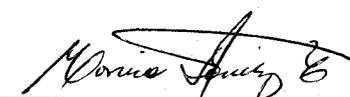
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(En dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios			
Consulta Externa		1.220.025	1.178.133
Hospitalizados		1.293.910	977.722
Emergencia		245.237	470.178
Banco Huesos-Células		-	24.305
Servicios Médicos		-	12.000
Particulares		358.937	321.270
Total ingresos		<u>3.118.109</u>	<u>2.983.608</u>
Costo de ventas			
Insumos y Reactivos		(1.090.744)	(987.225)
Exámenes Diferidos		(122.617)	(106.037)
Otros Gastos Laboratorios		(672.493)	(718.318)
Total de Costos de ventas		<u>(1.885.854)</u>	<u>(1.811.580)</u>
Utilidad Operacional		<u>1.232.255</u>	<u>1.172.028</u>
Gastos de operación			
Gastos Matriz		(734.459)	(810.765)
Gastos Toma Kennedy		(38.200)	(38.102)
Toma Norte-Alborada		(38.346)	(28.575)
Toma Coronel		(40.578)	(25.797)
Toma Samborondon		(47.200)	(44.572)
Toma Ceibos		(53.711)	0
Bancos Huesos-Células Madres		0	(56.669)
Otros Gastos-Ingresos neto		(94.801)	(78.981)
Total gastos operacionales		<u>(1.047.295)</u>	<u>(1.083.461)</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta		<u>184.960</u>	<u>88.567</u>
Participación a trabajadores	16	(27.744)	(13.285)
Impuesto a la renta	16	(52.233)	(35.890)
Reserva Legal		(10.498)	-
Utilidad del ejercicio		<u>94.485</u>	<u>39.392</u>
Utilidad neta por acción		<u>1,89</u>	<u>0,79</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Raúl Alcivar González
Gerente General


C.P.A. Mónica Sánchez Calderón
Contadora General
Registro No. 30.197

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(En dólares Estadounidenses)

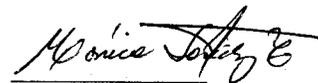
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Utilidades no distribuidas	Adopción NIIF por primera vez	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	49.200	400	-	(26.513)	39.392	63.279
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	49.200	(49.200)	-	39.392	-	(39.392)	-
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	184.960	184.960
Provisión participación a trabajadores	-	-	-	-	-	(27.744)	(27.744)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(52.233)	(52.233)
Reserva Legal	-	-	10.498	-	-	(10.498)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>50.000</u>	<u>-</u>	<u>10.898</u>	<u>39.392</u>	<u>(26.513)</u>	<u>94.485</u>	<u>168.262</u>

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Utilidades no distribuidas	Adopción NIIF por primera vez	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	-	400	4.636	-	20.512	26.348
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	20.512	-	(20.512)	-
Transferencia a Aportes para futura capitalización	-	25.148	-	(25.148)	-	-	-
Incremento en Aportes para futuras capitalizaciones por Cuentas por Cobrar-Accionistas	-	24.052	-	-	-	-	24.052
Ajuste por reserva para jubilación patronal	-	-	-	-	(21.614)	-	(21.614)
Ajuste por reserva para indemnización laboral	-	-	-	-	(4.899)	-	(4.899)
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	88.567	88.567
Provisión participación a trabajadores	-	-	-	-	-	(13.285)	(13.285)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(35.890)	(35.890)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>800</u>	<u>49.200</u>	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>(26.513)</u>	<u>39.392</u>	<u>63.279</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Raúl Alcivar González
Gerente General



C.P.A. Mónica Sánchez Calderón
Contadora General
Registro No. 30.197

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

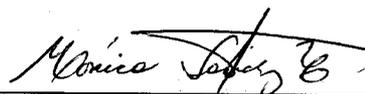
(En dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	3.528.299	3.040.713
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.479.460)	(3.062.996)
Otros Ingresos	2.175	
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>51.014</u>	<u>(22.283)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Disminución en inversiones permanentes	-	57.175
Adiciones en Propiedades y equipos	(29.290)	(68.132)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(29.290)</u>	<u>(10.957)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos	179.444	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>179.444</u>	<u>-</u>
Disminución neto del efectivo	201.168	(33.240)
Efectivo al inicio del período	12.935	46.175
Efectivo al final del período.	<u>214.103</u>	<u>12.935</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Raúl Alcívar González
Gerente General



C.P.A. Mónica Sánchez Calderón
Contadora General
Registro No. 30.197

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto provisto (utilizado) en las Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

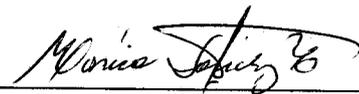
(En dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad neta	94.485	39.392
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación		
Depreciación	41.059	38.222
Ajustes de Propiedades y equipos por pérdidas en ventas	824	8.105
Provisión beneficios sociales	14.546	14.132
Participación a trabajadores	27.744	13.285
Provisión impuesto a la renta	52.233	35.890
Provisión de reservas	10.498	-
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>241.389</u>	<u>149.026</u>
Aumento en cuentas por cobrar	(225.196)	(72.784)
Disminución en inventarios	(88.594)	79.943
Aumento en gastos anticipados	(6.710)	(6.137)
Disminución en cuentas por pagar	130.125	(172.331)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u><u>51.014</u></u>	<u><u>(22.283)</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Raúl Alcívar González
Gerente General



C.P.A. Mónica Sánchez Calderón
Contadora General
Registro No. 30.197

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

Laboratorio Clínico Alcivar S.A. Alclinic, fue constituida el 19 de Junio del 2008, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Junio del 2008, bajo el nombre de Laboratorio Medico Alcívar Lamedal S.A, y cambio de nombre a Laboratorio Clínico Alcivar S.A. Alclinic el 22 de Julio del 2008.

Su objeto social principal son las actividades realizadas en laboratorios clínicos.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras Niif y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niif, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. En base a estos lineamientos, **LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC** ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera Niif, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición, para lo cual ha procedido con la conversión a Niif, en concordancia con esta nueva normatividad.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos altamente líquidos.

b) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

c) Propiedades y Equipos

Se presentan al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del período.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipo de computacion y Software	33%
Vehiculos	20%

d) Inversiones Permanentes

Corresponden a inversiones en acciones y se presentan al costo de adquisición.

e) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

➤ **Beneficios a empleados**

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 la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral.

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.

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 la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

f) **Provisión para Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% y 23%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2013 y 2012 dicha tasa se reduce 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

g) Deterioro de activos

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, de sus unidades generadoras de efectivo, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados. El valor contable de los activos a largo plazo se revisa a la fecha del balance de situación a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso de existencia de estos indicios, se estima entonces el valor recuperable de estos activos.

Las pérdidas por deterioro se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de resultados.

Una pérdida por deterioro solo puede ser revertida hasta el punto en el que el valor contable del activo no exceda el importe que habría sido determinado, neto de depreciaciones o amortizaciones, si no se hubiera reconocido la mencionada pérdida por deterioro.

h) Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

- Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

i) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- **Venta de servicios.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de ellos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

k) 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 periodo más cercano en el que se conocen.

l) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.-** Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.
- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Se reconocen a su valor inicial.
- **Baja de un activo financiero.-** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.
- **Pasivos financieros.-** Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Se reconocen al costo inicial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pactados.

- **Baja de un pasivo financiero.-** La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la misma.

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

m) Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia

Durante los años 2013 y 2012, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2013 y 2012, debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financiero, y se resumen a continuación:

2013

Normas internacionales emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas pero que no se encuentran en vigencias a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida refleja la primera etapa de trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39 y se aplica a la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. Inicialmente, la norma tenía vigencia para los períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero del 2013, pero las Modificaciones a la NIIF 9 Fecha de entrada en vigencia obligatoria de la NIIF 9 y Revelaciones de transición, emitidas en diciembre de 2011, trasladarán a la fecha de entrada en vigencia obligatoria al 1 de enero de 2015. En las fases posteriores, el IASB tratará la contabilización de las coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros. La adopción de la primera fase de la NIIF 9 tendrá efecto sobre la clasificación y la medición de los activos financieros, pero no tendrá efecto alguno sobre la clasificación y la medición de los pasivos financieros.

Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)

Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014 y establecen una excepción al requerimiento de consolidación para las entidades que cumplan con la definición de “entidades de inversión” según la NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las entidades de inversión contabilicen las subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados. No se prevé que esta modificación sea aplicable.

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

**NIC 32 Compensación de activos financieros y pasivos financieros –
Modificaciones a la NIC 32**

Estas modificaciones aclaran el significado del término “actualmente tiene un derecho legal de compensación” y los criterios para los mecanismos de liquidación no simultánea para calificar para la compensación. Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé que estas modificaciones sean aplicables.

CINIIF 21 Gravámenes

La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando ocurre la actividad que da origen al pago, según lo establezca la legislación pertinente. Para un gravamen que se incurre al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que no debería anticiparse pasivo alguno antes de que se alcance ese umbral mínimo específico. La CINIIF 21 tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. La compañía no prevé que la CINIIF 21 tenga un efecto financiero significativo en los futuros estados financieros.

**NIC 39 Novación de derivados y continuidad de contabilidad de cobertura –
Modificaciones a la NIC 39**

Estas modificaciones eximen de discontinuar la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como instrumento de cobertura reúna ciertos requisitos. Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé sea aplicable esta norma.

2012

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NICs revisadas que son obligatorias para períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2013, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la compañía.

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

<u>NIIF</u>	<u>Nombre</u>	<u>Vigente desde:</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de partidas en otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

n) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.