

POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se describen a continuación:

Base de preparación

Los estados financieros de Clinica Medic & Medic Cia Ltda

Información Financiera (NIIF). La NIIF 1, Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, fue aplicada para preparar estos estados financieros.

Las políticas establecidas se han aplicado de manera uniforme a todos los años presentados, exceptuando las políticas que se indican a continuación, relacionadas con la clasificación y medición de los instrumentos financieros. Se aplicó la exención disponible en la NIIF 1 que estipula la aplicación de la NIC 32 y la NIC 39 sólo a partir el 1º de enero de 2012

Los estados financieros de Clínica Medic & Medic Cia Ltda hasta el 31 de diciembre de 2011 han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA).

Los PCGA difieren en ciertos aspectos de las NIIF. Al preparar los estados financieros de Clinica Medic & Medic Cia Ltda 2012, la gerencia hizo enmiendas de ciertos métodos de contabilidad, valuación y consolidación aplicados a los estados financieros de los PCGA para cumplir con las

NIIF. Los montos similares con respecto a 2011 se reestructuraron para que reflejen estos ajustes.

Estos estados financieros se han preparado bajo la premisa del uso del costo histórico.

Dicha premisa sólo es modificada por la revaluación de los activos financieros disponibles para la venta, así como por la valoración a su valor

razonable de los activos financieros y pasivos financieros (incluyendo los instrumentos derivados), sobre los cuales los efectos de las variaciones del valor razonable se incluyen en los resultados.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables importantes. Igualmente, requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas en las cuales los supuestos y las estimaciones son significativas para los estados financieros

Propiedad, planta y equipo

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

- Planta y maquinaria 10 años
- Equipos y vehículos 5 años

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero. Los valores residuales de los activos y las vidas útiles se revisan, y se ajustan cuando sea necesario, en la fecha de cada balance general. Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable

Durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

Deterioro del valor de los activos

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y el deterioro de su valor se evaluará anualmente. Los activos sujetos a amortización o depreciación se revisan en cuanto al deterioro del valor cuando los sucesos o cambios de las circunstancias indican que el valor según libros no puede recuperarse. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto del exceso del valor según libros en comparación con su monto recuperable, el cual representa el valor más alto entre el valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. Para evaluar el deterioro, los activos se agrupan a su nivel más bajo para el cual existen flujos de efectivo identificables por separado (UGE).

Existencias

Las existencias se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor realizable neto. El costo se determina usando el método de primeras entradas primeras salidas (fifo). El valor realizable neto es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos por ventas aplicables y variables. El costo de las existencias también incluye transferencias de ganancias/ pérdidas diferidas en el patrimonio por operaciones que califican como coberturas de flujos de caja por compras de inventario.

Cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al valor razonable y, posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro del valor. Se registra una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe una evidencia objetiva de que Clinica Medic & Medic Cia Ltda no estará en capacidad de cobrar todos los saldos adeudados, de acuerdo con las condiciones originales de las partidas por cobrar. El monto de la provisión es la diferencia entre el valor según libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas.

Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y los equivalentes del efectivo se contabilizan en el balance general a su costo.

El efectivo y los equivalentes del efectivo comprenden efectivo disponible, depósitos bancarios a la vista, otro efectivo a corto plazo, inversiones de alta liquidez con vencimientos a tres meses o menos, y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se incluyen en los préstamos registrados dentro de los pasivos circulantes del balance general.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se registra en su totalidad, usando el método del pasivo, por las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y los pasivos y sus valores según libros en los estados financieros consolidados. Sin embargo, si el impuesto sobre la renta diferido surge del reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo por una transacción que no sea una combinación de negocios, y dicha transacción no afecte ni la contabilidad ni las ganancias o pérdidas imponibles al momento de ocurrir la misma, el impuesto diferido no se contabiliza. El impuesto sobre la renta diferido se determina usando las tasas fiscales (y leyes) vigentes, o a punto de entrar en vigencia, en la fecha del balance general, y que se espera aplicar cuando el activo de impuesto sobre la renta diferido sea realizado o cuando el pasivo de impuesto sobre la renta diferido sea cancelado.

Los activos de impuesto sobre la renta diferido se reconocen hasta el punto en que sea probable que en el futuro se dispongan de beneficios gravables suficientes, contra los cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor facturado por la venta de bienes y servicios, netos del impuesto al valor agregado, rebajas y descuentos.

Los ingresos se reconocen de la siguiente manera:

Ventas de servicios

La prestación de servicios se reconoce en el período en el cual los servicios se prestan, y se basa en la etapa de finalización determinada por referencia a los servicios prestados hasta la fecha como un porcentaje de los servicios totales que se prestarán.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen de manera proporcional en el tiempo, utilizando el método de la tasa efectiva de interés. Cuando existe un deterioro en cualquier cuenta por cobrar, Clinica Medic & Medic Cia Ltda reduce el valor en libros de dicha cuenta por cobrar a su monto recuperable - siendo el valor recuperable el flujo de efectivo futuro estimado descontado a la tasa efectiva de interés del instrumento - y continúa contabilizando cualquier descuento como un ingreso por interés. El ingreso por interés referente a deudas deterioradas se reconoce ya sea en el momento de la cobranza o en base en la recuperación de la misma de acuerdo a las condiciones de las garantías para la recuperación.

Manejo del riesgo financiero

Factores de riesgo financiero

Las actividades del Grupo lo exponen a una variedad de riesgos financieros:

- a) riesgo de flujo de efectivo y fluctuaciones del valor razonable de tasas de interés
- b) riesgo crediticio
- c) riesgo de liquidez

El programa general de manejo de riesgos de Clinica Medic & Medic Cia Ltda. se enfoca en la incertidumbre de los mercados financieros, y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero.

Clinica Medic & Medic Cia Ltda usa instrumentos financieros derivados para cubrir algunas exposiciones a dichos riesgos.

El manejo de riesgos lo realiza un departamento central de tesorería, de acuerdo con las políticas aprobadas por la Junta Directiva. La Tesorería de Clinica Medic & Medic Cia Ltda identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en cercana cooperación con las unidades operativas de la compañía.

Riesgo de flujo de efectivo y fluctuaciones de tasas de interés del valor razonable y fluctuaciones

Los ingresos de Clinica Medic & Medic Cia Ltda y los flujos de caja operativos son sustancialmente independientes de los cambios del mercado en las tasas de interés

Riesgo de liquidez

El manejo prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y títulos valores negociables, tener la disponibilidad de disponer de fondos mediante una cantidad adecuada de facilidades de crédito, y tener la capacidad de liquidar posiciones de mercado. Por la naturaleza dinámica de los negocios, la tesorería del Grupo trata de mantener la flexibilidad al mantener disponible las líneas de crédito de la compañía.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "J. V.", is positioned in the lower right area of the page.