

CLÍNICA SAN FRANCISCO S.A.  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 (Expresado en USDólares)

		Al 31 de diciembre del	
		2013	2012
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota D	50,936	708,960
Activos financieros:			
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	Nota E	1,000,000	701,000
Cuentas y documentos por cobrar clientes	Nota F	1,231,234	815,256
Otras cuentas por cobrar		5,030	2,415
Inventarios	Nota G	117,195	113,644
Activos por impuestos corrientes		98,840	262,061
		2,503,235	2,603,336
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipo	Nota H	577,914	428,055
Inversiones en asociadas		8,565	8,565
		586,478	436,619
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>3,089,713</b>	<b>3,039,955</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Pasivos financieros:			
Cuentas y documentos por pagar	Nota I	1,221,581	822,912
Obligaciones con instituciones financieras		106,689	-
Provisiones		34,891	38,478
Impuestos por pagar		28,178	93,690
Impuesto a la renta corriente y diferido		43,501	113,946
Otras cuentas por pagar	Nota J	340,683	578,508
Anticipos de clientes		3,420	300
		1,778,943	1,647,833
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	Nota K	961,142	854,436
		961,142	854,436
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>2,740,085</b>	<b>2,502,270</b>
<b>INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	Nota L	140,000	140,000
Reservas		57,812	55,847
Resultado del ejercicio		151,816	341,839
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>349,628</b>	<b>537,686</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,089,713</b>	<b>3,039,955</b>

  
 Dr. Patricio Canelos  
 Representante Legal

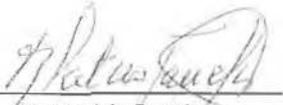
  
 Sonia Salazar  
 Contador General

Ver notas explicativas a los estados financieros

CLÍNICA SAN FRANCISCO S.A.ESTADOS DE RESULTADOS

(Expresado en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias	5,212,833	12,811,564
Costo de ventas y producción	(548,497)	(4,917,513)
Ganancia bruta	4,664,337	7,894,051
Otros ingresos	-	55,051
Gastos		
Gastos administrativos	(4,417,322)	(7,400,401)
Gastos financieros	(17,230)	(12,483)
Ganancia (Pérdida) antes de participación e impuestos	229,784	536,218
15% participación trabajadores	Nota M (34,468)	(80,433)
Impuesto a la renta	Nota M (43,501)	(113,946)
Resultado integral del año	151,816	341,839



Dr. Patricio Canelos  
Representante Legal



Sonia Salazar  
Contador General

Ver notas explicativas a los estados financieros

CLÍNICA SAN FRANCISCO S.A.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en USDólares)

	Capital social	Aportes futuros aumentos de capital	Reservas			Reservados	Total Patrimonio
			Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital		
Saldo al 1 de enero del 2012	140,000	22,866	1,966	2,822	47,217	3,843	301,458
Dividendos pagados							(258,440)
Reclasificación a otras cuentas por pagar		(22,866)					(41,475)
Ajustes							(1,543)
Resultado integral del año 2012							341,839
Saldo al 31 de diciembre del 2012	140,000	-	1,966	2,822	47,217	3,843	341,839
Incremento de reserva legal			1,966				1,966
Ajustes							(341,839)
Resultado integral del año 2013			3,931	2,822	47,217	3,843	151,816
Saldo al 31 de diciembre del 2013	140,000	-	3,931	2,822	47,217	3,843	349,628

Nota

  
 Dr. Patricio Canelos  
 Representante Legal

  
 Sonia Salazar  
 Contador General

**CLÍNICA SAN FRANCISCO S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 (Expresado en USDólares)

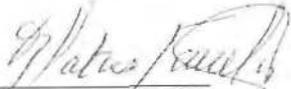
	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2013	2012
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,796,856	13,089,221
Pagos a proveedores, empleados y otros	(5,072,285)	(11,896,149)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(275,429)</b>	<b>1,193,072</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Inversiones realizadas	(299,000)	(701,000)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(190,285)	(318,193)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(489,285)</b>	<b>(1,019,193)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Sobregiro bancario	106,689	
Dividendos pagados		(258,440)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>	<b>106,689</b>	<b>(258,440)</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(658,024)</b>	<b>(84,561)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>708,960</b>	<b>793,521</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>50,936</b>	<b>708,960</b>

  
 Dr. Patricio Canelos  
 Representante Legal

  
 Soñia Salazar  
 Contador General

CLÍNICA SAN FRANCISCO S.A.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 (Expresado en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2013	2012
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
Resultado Integral del año	151,816	341,839
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación	40,425	43,474
Ajustes por pagos en provisión: Jubilación patronal y Desahucio	106,706	104,014
Otros ajustes	(339,874)	128,748
	<u>(40,927)</u>	<u>618,075</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas y documentos por cobrar clientes	(415,977)	222,606
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2,615)	
(Incremento) disminución en inventarios	(3,551)	215
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	163,221	
(Incremento) disminución en inversiones		(844)
Incremento (disminución) en cuentas y documentos por pagar	398,669	353,020
Incremento (disminución) en provisiones	(3,586)	
Incremento (disminución) en Impuestos por pagar	(135,958)	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(237,825)	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	3,120	
	<u>(234,502)</u>	<u>574,997</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<u>(275,429)</u>	<u>1,193,072</u>

  
 Dr. Patricio Capelos  
 Representante Legal

  
 Sonia Salazar  
 Contador General

A. CLÍNICA SAN FRANCISCO S.A.

Antecedentes:

Clínica San Francisco S.A. fue constituida el 13 de mayo de 1959 en la ciudad de Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 28 de julio de 1959.

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito.

Al 31 de diciembre del 2013, el capital de la Compañía está conformado por 140,000 participaciones de las cuales el *Dr. Patricio Canelos* posee el 23%, *Imagenisco Sociedad Civil por Acciones* posee el 17%, el *Dr. Lorenzo Ramírez* posee el 14%, y el 46% restante se encuentra distribuido entre 134 personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

Su objetivo principal es el funcionamiento de una casa médica, clínica, quirúrgica, obstétrica, traumatológica, de atención al público.

B. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, las empresas domiciliadas en la República del Ecuador, debían adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional para Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). Para ello, estableció un cronograma de implementación, considerando determinadas características de las empresas.

En concordancia con lo establecido en el párrafo 3 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1, la Administración declara de manera explícita y sin reserva alguna que, a partir del 1 de enero de 2012, CLÍNICA SAN FRANCISCO S.A. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional para Normas de Contabilidad del IFAC.

De acuerdo a su análisis, la Administración de la Compañía ha concluido que, las prácticas contables utilizadas en los periodos anteriores, bajo el marco conceptual de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, en sus aspectos más relevantes, son concordantes con el nuevo marco conceptual de NIIF, adoptado a partir del 1 de enero de 2012.

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con la finalidad de valorar y presentar algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor información disponible al momento, los cuales pueden ser diferentes al efecto final.

Las políticas contables más importantes utilizadas en la elaboración de los estados financieros son las siguientes:

**B. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

Efectivo y equivalentes: Son los recursos de disponibilidad inmediata que posee la Compañía y que se miden a su valor de registro en US Dólares, que es la moneda de uso corriente y funcional en el Ecuador.

Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los saldos reportados no tienen ninguna restricción ni limitación para su utilización.

Activos financieros:

Cuentas por cobrar: Representan derechos que posee la Compañía y que espera efectivizarlos o compensarlos dentro de los próximos 12 meses, a través del ingreso de fondos. Como son valores que rotan permanentemente, su registro inicial y medición posterior se lo hace por el valor inicial del derecho adquirido.

Las cuentas comerciales a corto plazo se las registra por el valor inicial del derecho adquirido, la Administración considera que el costo amortizado no presenta diferencias importantes con respecto al monto facturado y registrado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados y que los plazos extendidos principalmente son con los Organismos Estatales lo que constituye una práctica normal del negocio.

La Administración considera que la cartera tiene una rotación aceptable y no ha efectuado análisis de su cobrabilidad y antigüedad desde el año 2010.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones con proveedores y otras cuentas por pagar.

Cuentas por pagar: Siendo deudas por pagar a corto plazo y de rápida rotación, en lo pertinente, se da el mismo tratamiento que a las cuentas por cobrar. Los valores más importantes corresponden a deudas con proveedores de casas farmacéuticas. Se liquidan de forma recurrente.

Inventario:

Se lo reconoce inicialmente a su costo de adquisición, que comprende el precio de compra, impuestos que no representen crédito tributario y otros costos atribuibles directamente a la adquisición de estos activos. Se registran al costo o a su valor neto realizable, el menor.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros recargos relacionados con las importaciones.

**B. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**Propiedades y equipos:**

Las propiedades y equipos se clasifican como tales, cuando cumplen las dos condiciones básicas: sirven para el funcionamiento y operación del negocio y, su duración es mayor a un período económico. Los gastos por mantenimiento y reparación se registran en los resultados del período en que ocurren.

El registro inicial se hace por el valor del costo de adquisición, posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro de su valor, según lo establecen los párrafos 29 y 30 de NIC 16 (Modelo del Costo).

La utilidad o pérdida resultante de la venta o baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

Depreciación: La depreciación se calcula por el método de línea recta, la que se aplica durante la vida útil de cada tipo de activo. El valor de la depreciación anual se carga a los resultados del período, según lo establece el párrafo 48 de NIC 16.

La vida útil estimada para sus activos fijos y sus porcentajes de depreciación es la que se detalla en la siguiente tabla:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>CUOTA ANUAL</u>
Edificios e instalaciones	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de clínica	10	20%
Equipos de cómputo	3	33.33%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

Valor residual: El importe depreciable del activo se determina sobre el valor total del costo, la Administración considera que su valor residual es inmaterial, con tendencia a cero, por lo que no aplica lo previsto en el párrafo 53 de NIC 16.

**Impuesto a la renta:**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**B. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**Impuesto corriente:**

Como lo establecen los párrafos 12 al 14 de NIC 12, se reconoce como un pasivo en la medida que no se ha liquidado el impuesto en el período que corresponde. Los valores por retenciones en la fuente se compensan con el impuesto por pagar y si existe un crédito tributario por excedentes en retenciones, se presentan como activo mientras sea probable su recuperación. La base imponible o utilidad gravable se determina aplicando los lineamientos establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y otras disposiciones tributarias vigentes. El impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% (23% para el año 2012), de acuerdo a lo establecido en el la Ley de Régimen Tributario Interno.

**Impuesto diferido:**

Corresponde a la cantidad de impuestos por pagar o recuperar por el impuesto a la renta, en períodos futuros. Estos impuestos se originan por diferencias temporarias causadas entre la base imponible o tributaria de un activo o pasivo y su valor en libros. Estas diferencias, impositivas o deducibles, son pasivos o activos por impuestos diferidos, respectivamente.

**Beneficio a los empleados:**

**Beneficios a corto plazo:** Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía se acumulan liquidándose en la fecha correspondiente, que no es superior a un año.

**Jubilación patronal y desahucio:** Para determinar el valor de las obligaciones que, a largo plazo tiene la Compañía con sus empleados, se contrata firmas especializadas en cálculos actuariales, al final de cada período. Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del ejercicio. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

**Beneficios por terminación:** Beneficios que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Son reconocidos en los resultados del período al momento de su pago.

**Deterioro del valor:**

NIC 36, Deterioro del Valor de los Activos en los párrafos 9 y 10, requiere a la Administración revisar los indicios de deterioro del valor de los activos y en el párrafo 12, presenta las pautas de las variables a considerar, que son las que aplica la Administración en su análisis de indicios.

**B. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

La Administración no encontró indicios de disminución en el valor de mercado de los activos; no se conocen de actuales o potenciales cambios adversos que puedan afectar significativamente el valor de los activos; durante el período actual las tasas de interés no han tenido cambios importantes que puedan afectar la medición de los activos; los activos no presentan indicios de obsolescencia o deterioro físico inusual ni serán utilizados en forma distinta a la actual.

En el período que se reporta no se han presentado indicios de deterioro del valor de los activos de la Compañía.

**Ingresos ordinarios, costos y gastos:**

Como lo determina el marco conceptual de NIIF, los ingresos y gastos se registran por el método del devengado.

Ingresos: Se reconoce al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Se registran al momento que el paciente cancela la prestación de servicios recibidos, emitiendo la respectiva factura.

Los costos y gastos: Se registran en resultados cuando se conocen. Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año a medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**C. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:**

**Riesgo de mercado:**

Riesgo de tipo de cambio: El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza principalmente sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de la tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo: Es el riesgo de la tasa de interés de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía no está expuesta al riesgo de cambio en las tasas de interés del mercado, debido a que no mantiene deudas con entidades financieras.

C. **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:** (Continuación)

**Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una entidad no cumple sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de venta, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales, principalmente por cuentas por cobrar comerciales con el Estado ecuatoriano, incluyendo depósitos en los bancos y otros instrumentos financieros.

La Compañía mantiene la política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por el departamento de cartera; además se involucra con partes solventes para obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de pérdidas financieras por incumplimientos de pagos.

A1 31 de diciembre del 2013, su principal deudor es el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, esta deuda se ha incrementado en los últimos períodos. La administración está implementando mecanismos de gestión para agilizar la presentación de las facturas a cobrar.

**Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago al vencimiento, relacionados con pasivos financieros.

La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos y manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. No existe una planificación previa para el manejo de los recursos financieros y la gestión se realiza sobre las condiciones del día a día; en parte, por la deuda importante y vencidas que tiene el IESS. Se mantienen deudas importantes con proveedores.

**Riesgo de capitalización:**

La Compañía administra de manera activa una base de patrimonio para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades.

Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y (ii) mantener una fuerte base de patrimonio para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

**C. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS: (Continuación)**

No existe consenso total entre los accionistas, lo que limitaría la posibilidad de un apalancamiento desde esa fuente.

**Riesgo de funcionamiento:**

El riesgo de funcionamiento, es el riesgo de que una entidad de la salud, no cumpla con los requisitos mínimos que presente el Ministerio de Salud Pública y no obtenga los permisos necesarios para continuar atendiendo al público. Además como Sociedad Anónima, registrada en la ciudad de Quito, está normada por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas (SRI). La administración debe cumplir con todos los requisitos que esas entidades establecen.

El último permiso de funcionamiento de la Clínica, otorgado por el Director Provincial de Salud y el Coordinador de Vigilancia sanitaria Provincial, fue en el año 2011. Desde esta fecha, hasta la actualidad no se ha obtenido permiso de funcionamiento por parte del Ministerio de Salud del Ecuador.

Hasta el mes de abril, del siguiente año, es obligación de la Compañía presentar sus estados financieros auditados y toda información que la Superintendencia de Compañías y Valores requiera. Hasta la fecha no se ha presentado información.

Hasta el mes de julio de cada año se deben presentar los Anexos Tributarios al SRI. Esta información no se ha presentado desde hace algunos años. La administración está revisando la forma de cumplir con esa disposición.

**D. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Caja	50,936	8,936
Bancos (1)		700,024
	<u>50,936</u>	<u>708,960</u>

Corresponde a los fondos mantenidos en cuentas corrientes de bancos locales. Los saldos son de libre disposición y no generan ningún tipo de interés.

(1) Las cuentas bancarias del Banco del Austro se encuentran sobregiradas contablemente, el valor asciende a US\$ 106,589 y se encuentran en la cuenta del pasivo "Obligaciones con instituciones financieras".

**E. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO:**

Este saldo corresponde a un Certificado de Depósito a plazo contratado con el Banco del Austro S.A. el 30 de diciembre del 2013. Con una tasa anual del 5%, a 93 días plazo. Los fondos provienen del valor acreditado por el Gobierno Ecuatoriano como compensación a la expropiación del inmueble.

**F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES:**

Las cuentas por cobrar comerciales se incluyen como el principal valor de los activos financieros. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se reportan los siguientes saldos:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Entidades del Estado	(1)	1,089,314	821,875
Personas naturales		73,967	142,380
Tarjetas de crédito		28,806	18,208
Cheques protestados		41,680	35,546
		1,233,767	917,809
Provisión para cuentas incobrables	(2)	(2,553)	(2,553)
		1,231,234	815,256

(1) Incluye principalmente cuentas por cobrar a su principal cliente, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) por US\$ 1,089,314, (US\$ 534,882 para el período 2012), por prestaciones de salud.

(2) El saldo se mantiene por varios años. No existen nuevos cargos.

**G. INVENTARIOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Medicamentos y materiales		94,524	90,873
Instrumental quirúrgico		6,893	6,893
Vestuario hospitalización		12,220	12,220
Oxígeno y materiales especiales		3,758	3,758
		117,195	113,644

**H. PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Costo.	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Saldo al 31/12/2013
Terreno	115		115
Edificio e instalaciones	41,468		41,468
Equipo de clínicas	565,265	174,987	740,252
Equipo de cómputo	39,767	15,298	55,065
Mobiliario y enseres	123,474		123,474
	770,089	190,285	960,374
Depreciación acumulada	(342,034)	(40,428)	(382,462)
	428,055	149,857	577,914

Al final del período la propiedad y equipos se registran al costo, menos la depreciación acumulada. No existen indicios de deterioro del valor de esos bienes. No existe restricción para el uso o propiedad de los bienes. La depreciación se calcula por el método de línea recta, durante la vida útil del bien.

**I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Esta cuenta se compone de los siguientes saldos individuales:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Honorarios médicos	1,037,690	754,380
Proveedores	183,891	68,532
	<b>1,221,581</b>	<b>822,912</b>

**J. OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Aportes y préstamos IESS	20,633	14,737
Sueldos por pagar	46,423	40,426
15% participación trabajadores	34,468	80,433
Fondos de reserva	12,914	
Material ortopédico	13,010	5,014
Servicio radiológico	6,461	6,461
Laboratorio	2,402	2,402
Inhaloterapia	2,242	2,271
Otras cuentas por pagar	202,130	426,764
	<b>340,683</b>	<b>578,508</b>

**K. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

En esta cuenta se incluye provisiones para cubrir la terminación de relaciones contractuales con los trabajadores de la Empresa. Sobre la base de un estudio actuarial, realizado por peritos en la materia, se determinó el valor que la Compañía debe provisionar por concepto de jubilación patronal y desahucio a favor de sus trabajadores, que se debe pagar cuando éstos dejan de laborar en la Compañía.

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Jubilación patronal	804,367	715,956
Desahucio	156,775	138,480
	<b>961,142</b>	<b>854,436</b>

**L. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:**

**Capital social:** Corresponde a 140,000 acciones nominativas por un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de las utilidades netas del año para una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**M. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA:**

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contempla la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% para el 2011, 23% sobre su base imponible para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

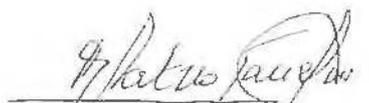
	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<b>Utilidad contable:</b>	229,784	536,218
Participación a trabajadores	(34,468)	(80,433)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	195,316	455,785
Gastos no deducibles	2,416	
<b>Base imponible para el impuesto a la renta</b>	197,732	455,785
Impuesto a la renta causado	43,501	113,946

**N. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Desde el mes de abril del 2014, la Clínica se trasladó a la Av. Mariscal Sucre (Av. Occidental) Lote 9000 y Bernardo Legarda, debido a que sus instalaciones anteriores, fueron declaradas de utilidad pública y expropiadas por parte del Ministerio de Salud.

La administración de la Compañía fue notificada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con una demanda presentada por un grupo de accionistas y, con la acción de inspección de los registros y documentos. Este proceso está en trámite.

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2013, a excepción del párrafo anterior, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

  
Dr. Patricio Canelos  
Representante Legal

  
Sonia Balazar  
Contador General