

CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2012**

CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7 - 8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 23

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de sus accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contiene distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de 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

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la posición financiera de **CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Párrafo de énfasis

6. **CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde desde 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos son los primeros de la **CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, los estados financieros de apertura preparados para el año 2011 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan para el año 2012 de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras correspondientes al año 2011 comparativas presentadas en este informe difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados por los accionistas para el mencionado año. Nuestra opinión contenida en el párrafo quinto de este informe se refiere exclusivamente a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emiten por separado.



C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Marzo 18 del 2013
Quito – Ecuador

CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011

	<u>NOTAS</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>		(US\$.)		
ACTIVOS CORRIENTE :				
Efectivo y equivalentes al efectivo		72.779	113.594	63.666
Cuentas por cobrar	3	290.572	38.018	33.623
Inventario	1 y 4	58.738	71.391	51.495
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		422.089	223.003	148.784
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipos, neto	5	1.664.528	1.034.019	590.315
TOTAL ACTIVOS		<u>2.086.617</u>	<u>1.257.022</u>	<u>739.099</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar	6	566.283	338.165	725.433
Gastos acumulados por pagar	7	26.350	18.521	10.960
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		592.633	356.686	736.393
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Deuda a largo plazo	8	676.493	9.800,00	-
Jubilación patronal y desahucio	9	49.155	7.559	19.844
TOTAL PASIVOS		<u>1.318.281</u>	<u>374.045</u>	<u>756.237</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
Capital social	10	844.424	844.424	1.050
Reserva legal	11	6.843	6.843	3.320
Resultados acumulados adopción NIIF	12	(21.508)	-	(21.508)
Resultados acumulados		(61.423)	31.710	-
TOTAL PATRIMONIO		<u>768.336</u>	<u>882.977</u>	<u>(17.138)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2.086.617</u>	<u>1.257.022</u>	<u>739.099</u>

Ver notas a los estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2011 Y 2010**

	<u>NOTAS</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Dic 31,</u> <u>2010</u>
		(US\$.)		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS :	13			
Ventas netas		1.643.121	1.287.334	1.071.349
Otros ingresos		9.774	-	-
TOTAL		1.652.895	1.287.334	1.071.349
COSTOS Y GASTOS:	14			
Costo de ventas		868.901	945.185	816.543
Gastos de actividades ordinarias		836.417	280.927	233.985
Otros gastos		9.000	-	-
TOTAL		1.714.318	1.226.112	1.050.528
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		(61.423)	61.222	20.821
Participación trabajadores	1 y 15	-	(9.183)	(3.123)
Impuesto a la renta	1 y 15	(21.408)	(16.806)	(8.017)
Reserva legal		-	(3.523)	(968)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(82.831)	31.710	8.712
UTILIDAD NETA POR ACCION		-	0.11	8.30

Ver notas a los estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Contingente	Res. Acum. Adpc. NIIF	Resultados Acumulados	Total
	(US\$.)						
	<u>1 DE ENERO DEL 2011</u>						
Saldos inicial periodo anterior al 31 de diciembre del 2010	1.050	2.352	-	-	-	20.820	24.222
Ajustes implementación Niif	-	-	-	-	(21.508)	-	(21.508
Apropiación de reserva legal	-	968	-	-	-	-	968
Provisión distribución utilidad	-	-	-	-	-	(20.820)	(20.820
Saldos final periodo anterior al 1 de enero del 2011	1.050	3.320	-	-	(21.508)	-	(17.138
	<u>31 DE DICIEMBRE DEL 2011</u>						
Saldos al 1 de enero del 2011	1.050	3.320	-	-	(21.508)	-	(17.138
Aumento de capital	843.374	-	-	-	-	-	843.374
Apropiación de reserva legal	-	3.523	-	-	21.508	-	25.031
Distribución utilidad y otros ajustes	-	-	-	-	-	31.710	31.710
Saldos al 31 de diciembre 2011	844.424	6.843	-	-	-	31.710	882.977

Ver notas a los estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIFSA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Contingente	Res. Acum. Adpc. NIIF	Resultados Acumulados	Total
				(US\$.)			
					31 DE DICIEMBRE DEL 2012		
Saldos al 1 de enero del 2012	844.424	6.843	-	-	-	31.710	882.977
Transferencia a dividendos por pagar	-	-	-	-	-	(31.710)	(31.710)
Ajustes implementación NIIF	-	-	-	-	(21.508)	-	(21.508)
Resultado del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	(61.423)	(61.423)
Saldos al 31 de diciembre 2012	844.424	6.843	-	-	(21.508)	(61.423)	768.336

Ver notas a los estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1.390.567	1.276.348
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.459.453)	(1.094.444)
Otros gastos	(9000)	(-)
Otros ingresos	9.774	5.100
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(68.112)	187.004
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de propiedad, maquinaria y equipos	(639.396)	(448.355)
Efectivo provisto por las actividades de inversión	(639.396)	(448.355)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones financieras	666.693	311.279
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	666.693	311.279
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(40.815)	49.928
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	113.594	63.666
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	72.779	113.594

Ver notas a los estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD / PERDIDA NETA	(82.831)	31.710
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	8.887	4.652
Ajuste aplicación Niifs	(21.508)	1.663
Subtotal	<u>12.621</u>	<u>6.315</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(252.554)	(16.753)
Inventarios	12.653	(19.896)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	192.574	192.058
Gastos acumulados por pagar	<u>49.425</u>	<u>(6.429)</u>
Subtotal	<u>2.098</u>	<u>148.979</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(68.112)</u>	<u>187.004</u>

Ver notas a los estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 12 de noviembre del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de marzo del mismo año. Realizó un aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 16 de agosto del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de octubre del mismo año. La actividad principal de la Compañía es la Prestación de servicios médicos de: Medicina general; Cirugía general y de especialidades; Ginecología y obstetricia; Pediatría y neonatología; Servicios y medios complementarios de diagnóstico; Anestesiología; Radiología; Laboratorio clínico; Servicios de hospitalización; y, Servicio varios de farmacia, limpieza, cocina, mensajería para diagnóstico y tratamiento de pacientes.

Los estados financieros de **CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.** al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros de **CLINICA DE ESPECIALIDADES TUMBACO CLIETSA S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010, 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.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se 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.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

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.

Provisión para cuentas incobrables.- De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Compañía mantiene en sus libros una provisión para incobrables, la misma que servirá para cubrir posibles pérdidas, que pueden llegar a producirse en la recuperación de su cartera. En el presente año la Compañía no incrementó provisión por este concepto.

Inventarios.- El costo de los inventarios está registrado al costo de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Propiedad, maquinaria y equipos.- Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Equipo médico mayor	10%
Equipo médico menor	10%
Instrumental	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Compañía. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerle como gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

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.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, 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.

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

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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 24%.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

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, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011:

	Diciembre <u>31, 2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a NEC informado previamente	851.267	-4.370
Ajustes por la aplicación de NIIF:		
Ajuste a equipos	-	1.663
Ajuste a jubilación patronal	-	14.719
Ajuste a desahucio	-	5.126
Reclasificación resultados acumulados	<u>31.710</u>	<u>-</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>882.977</u>	<u>-17.138</u>

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Explicación resumida de los ajustes por aplicación de NIIF

Para la aplicación de las NIIF la administración de la compañía decidió realizar los ajustes que se detallan de la siguiente manera:

Ajuste por baja de equipos US\$. 1.663

Ajuste cálculo a la jubilación patronal en base a cálculo actuarial US\$. 14.719

Ajuste provisión desahucio en base a cálculo actuarial US\$. 5.126

Reclasificación resultados acumulados US\$. 31.710

Además se realizó ajuste a la cuenta provisiones por pagar a empleados debido a que estos saldos se arrastran de años anteriores y no se han liquidado oportunamente.

Ajustes 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 NEC.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Pacientes	157.834	22.221
Menos provisión para cuentas incobrables	202	132
	<u>157.632</u>	<u>22.089</u>
Faltantes por cobrar	1.351	323
Otras cuentas por cobrar	91.432	13.220
Anticipos	20.005	2.386
Impuestos anticipados	20.152	-
Total	<u>290.572</u>	<u>38.018</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta pacientes corresponde básicamente a saldos pendientes por cobrar a las Entidades con las que la Clínica mantiene convenios de atención médica, como son Humana, Soat, Fonsat e less. También en esta cuenta, incluye valores por cobrar a las Empresas Emisoras de Tarjeta de Crédito como son Datafast, Medianet y Cuota Fácil. Al público en general no se otorga crédito, salvo en casos muy especiales en que el médico tratante (accionista) autoriza el crédito y se hace responsable de la deuda total.

3. CUENTAS POR COBRAR (continuación)

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	(US\$.)	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	132		49
Provisión cargada al gasto	70		83
Castigos realizados	-		-
Saldo al final del año	<u>202</u>		<u>132</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los valores registrados en la cuenta faltantes por cobrar, corresponden básicamente a valores originados por diferencias temporales en los cierres de cajas diarios, los mismos que serán liquidados en los primeros días del año 2013.

El saldo de otras cuentas por cobrar corresponde básicamente a la provisión de intereses por devengar por concepto de préstamos financieros y de los accionistas.

La cuenta anticipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluye básicamente valores entregados por concepto de anticipos de servicios generales, anticipos a médicos y enfermeras. Dentro de esta cuenta también se incluye el valor de \$13.000 entregados por concepto de anticipo al contrato de compra y venta de la FARMACIA CARAVANA.

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta impuestos anticipados se encuentra conformado de la siguiente manera:

Anticipo impuesto a la renta	9.606
Impuesto retenido en la fuente	10.458
Impuesto retenido IVA	88
Total	<u>20.152</u>

4. INVENTARIOS

Los inventarios se encuentran conformados por medicamentos e insumos, que se contabilizan a precio de costo, adquiridos a través de proveedores nacionales y son reconocidas al momento de ingresar a las dependencias o sus bodegas, con su respectiva factura.

El costo se determina con base en el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

4. INVENTARIOS (continuación)

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período.

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Medicina e insumos	58.738	71.391
Total	<u>58.738</u>	<u>71.391</u>

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>Saldos</u>	<u>.....MOVIMIENTO.....</u>		<u>Saldos</u>
	<u>Al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>al</u>
	<u>01/ene/11</u>		<u>y/o</u>	<u>31/dic/11</u>
			<u>Retiros</u>	
	(US\$.)			
Terrenos	259.000	-	-	259.000
Muebles y enseres	5.672	315	-	5.987
Equipo médico mayor	27.343	-	-	27.343
Instrumental	1.731	-	-	1.731
Equipo médico menor	1.405	-	-	1.405
Equipo de computación	2.371	-	-	2.371
Equipos de oficina	1.446	-	-	1.446
Construcciones en proceso	299.773	446.097	-	745.870
Subtotal	<u>598.741</u>	<u>446.412</u>	<u>-</u>	<u>1.045.153</u>
Depreciación acumulada	(6.762)	(4.372)	-	(11.134)
Total	<u>591.979</u>	<u>442.040</u>	<u>-</u>	<u>1.034.019</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$ 4.372 en el año 2011.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (continuación....)

	MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic/12
	Saldos Al 01/ene/12	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
	(US\$.)			
Terrenos	259.000	-	-	259.000
Muebles y enseres	5.987	36.560	-	42.547
Equipo médico mayor	27.343	40.135	-	67.478
Instrumental	1.731	-	(1.500)	231
Equipo médico menor	1.405	10.548	-	11.953
Equipo de computación	2.371	13.409	-	15.780
Equipos de oficina	1.446	54.705	-	56.151
Construcciones en proceso	745.870	485.539	-	1.231.409
Subtotal	1.045.153	640.896	(1.500)	1.684.549
Depreciación acumulada	(11.134)	(9.165)	278	(20.021)
Total	<u>1.034.019</u>	<u>631.731</u>	(<u>1.222</u>)	<u>1.664.528</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 9.165 en el año 2012.

6. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se resume como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Proveedores	67.144	32.913
Médicos consulta externa y hospitalización	141.246	57.323
Proveedores laboratorio	-	2.573
Otros proveedores	26.800	9.800
Anticipo pacientes	5.009	2.264
Otras cuentas por pagar	313.906	213.650
Impuestos por pagar	12.178	19.642
Total	<u>566.283</u>	<u>338.165</u>

El saldo de la cuenta proveedores al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde principalmente a saldos pendientes por pagar por concepto de adquisiciones de insumos y medicamentos, cuyo plazo de vencimiento va entre los 30 a 90 días.

6. CUENTAS POR PAGAR (continuación)

El saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de la cuenta médicos consulta externa y hospitalización, corresponde principalmente a honorarios pendientes por pagar a los médicos de la clínica, por concepto de atención a pacientes hospitalizados y consultas externas.

El saldo de la cuenta otros proveedores al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde básicamente a ahorros realizados por parte de los accionistas, con la finalidad de cubrir cualquier eventualidad que podría suceder en un futuro. Estos valores son susceptibles de devolución en un periodo determinado.

El saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de otras cuentas por pagar, corresponde principalmente a préstamos realizados por los accionistas, los mismos que devengan una tasa de interés mensual.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta impuestos por pagar corresponde básicamente a IVA y Retenciones, los mismos que serán liquidados en los primeros días del mes de enero del 2013.

7. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se resume como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Sueldos por pagar	10,968	13,256
Provisiones sociales por pagar	15.382	5.265
Total	<u>26.350</u>	<u>18.521</u>

8. DEUDA A LARGO PLAZO

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	<u>2012</u>
Produbanco:	
Préstamo directo para construcción, operación car1010016813400, devenga una tasa de interés del 9.76% anual, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2015.	310.654
Préstamo directo para construcción, operación car1010019395600, devenga una tasa de interés del 9.76 % anual, con vencimiento mensuales hasta octubre del 2015.	285.575
Subtotal	<u>596.229</u>
Intereses por pagar	78.435
Total	<u>674.664</u>

9. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	33.866	5.491
Bonificación por desahucio	15.289	2.068
Total	<u>49.155</u>	<u>7.559</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 31 de diciembre del 2010	14.719	5.125	19.844
Provisión cargada al gasto	5.491	2.068	7.559
Saldo al 31 de diciembre del 2011	20.210	7.193	27.403
Incremento reserva año 2012	13.656	8.096	21.752
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>33.866</u>	<u>15.289</u>	<u>49.155</u>

A partir del ejercicio económico 2011, necesariamente las Empresas del Ecuador deben llevar su contabilidad aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Por lo tanto en aplicación de las (NIIF), obligatoriamente todas las Empresas deben registrar en el pasivo, las reservas matemáticas actuariales por jubilación patronal.

La jubilación patronal y el desahucio determinados por el Código de Trabajo son "beneficios definidos" que se entregan cuando el trabajador ha cumplido el tiempo de servicio requerido y que las Normas Contables (NIIF), las llaman de "post empleo".

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está representado por 844.424 acciones de un valor nominal de US\$. 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

10. CAPITAL SOCIAL (continuación)

ACCIONISTA	# ACCIONES	CAPITAL PAGADO
SEGUNDO FAUSTO SALAZAR CHISAG	128,617	128,617
JUAN CRISTOBAL ERAZO BARRIONUEVO	128,617	128,617
PAUL ROBERTO DAVILA ANDRADE	72,722	72,722
JOAQUIN DAVID LARCO TELLO	128,617	128,617
HUGO ROMAN POZO MONTENEGRO	128,617	128,617
FABIAN EDUARDO POLO CEVALLOS	128,617	128,617
JUDITH ESPERANZA HERRERA CARDENAS	128,617	128,617
TOTAL	844,424	844,424

11. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

12. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF

Al 31 de diciembre del 2012 y 1 de enero del 2011, dentro de esta cuenta se encuentran registrados todos los ajustes provenientes del proceso de implementación de NIIF, según lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

Servicios	ACTIVIDADES ORDINARIAS	
	2012	2011
	(US\$.)	
Ventas	1.695.144	1.332.099
(-) Descuento en ventas	- 52.023	- 49.762
Otros ingresos	9.774	4.997
Total	1.652.985	1.287.334

14. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos de la Clínica, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

Servicios	COSTOS Y GASTOS	
	2012	2011
	(US\$.)	
Costo de ventas	868.901	762.557
Gasto de ventas	815.299	453.409
Otros gastos operacionales	21.118	5.703
Otros gastos no operacionales	9.000	4.443
Total	1.714.318	1.226.112

15. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue determinado como sigue:

	2012	2011
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(61.423)	61,222
Participación de los trabajadores en las utilidades	(-)	(9.183)
Más gastos no deducibles	160.460	22.147
	99.037	74.186
Menos deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(5.959)	(4.162)
Utilidad gravable	93.078	70.024
Impuesto a la renta causado:		
Tasa impositiva del 14% sobre utilidades a reinvertir	-	-
Tasa impositiva del 23% (2012) Y 24% (2011) sobre utilidad gravable	21.408	16.806
	21.408	16.806

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

15. IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	-	(594)
Provisión cargada al gasto	<u>21.408</u>	<u>16.806</u>
	21.408	16.212
Menos:		
Impuestos retenidos por terceros	(10.458)	(4.597)
Anticipos	(<u>14.203</u>)	(<u>9.270</u>)
	(24.661)	(13.867)
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago	<u>4.597</u>	<u>2.186</u>
Saldo al final del año	<u>1.344</u>	<u>4.531</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (marzo 18 del 2013) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Clínica, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
