

SOCIEDAD MEDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010



Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda.

Audidores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Los estados financieros adjuntos del año 2011, son los primeros que **SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.** prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera, que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. Consecuentemente, la Administración de la Compañía presenta, a efectos comparativos, con cada una de las cuentas de los estados financieros, los montos correspondientes al año 2010, que han sido determinados mediante la aplicación de las NIIF's vigentes a esa fecha. En consecuencia, las cifras correspondientes al ejercicio 2010 según NIIF's difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados y auditados de ese año que fueron preparados conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, detallando en la nota 2 a los estados financieros las diferencias que supone la aplicación de las NIIF's sobre el patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010 y sobre los resultados del ejercicio 2010. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a los estados financieros del año 2011. Con fecha noviembre 30 del 2011 reemitimos nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros del año 2010, preparados de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad, en el que expresamos una opinión con dos limitaciones y tres excepciones, similares a las indicadas para el año 2011.

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales excepto por las limitaciones indicadas en los párrafos 5 y 6, fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría (NIA's). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los

procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía (ver párrafo 5). Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Limitaciones y excepciones:

5. Nuestra contratación tardía realizada en ambos años, no nos permitió evaluar el funcionamiento del sistema de control interno en los años auditados; sin embargo concluimos que el atraso inusual en el cierre contable y de cumplimiento de obligaciones tributarias fueron causados por diversos factores tales como desfases en los cierres contables, afectando la apropiada conciliación de las cuentas del balance, de resultados y la oportuna preparación de los anexos tributarios.
6. Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros separados o individuales de SOMEDICA Cia. Ltda., presentan las inversiones permanentes registradas al valor patrimonial proporcional de las subsidiarias calculado al 31 de diciembre del 2009, para lo cual reversó en el año 2011 US\$ 405.301 de reserva patrimonial con crédito a inversiones permanentes (Nota 7). La Compañía consideró esta valoración en el año de transición a las NIIF's, como su valor razonable, como el costo atribuido; el estado de resultado integral no incluye ingresos, pues la Compañía no recibió dividendos de sus subsidiarias. La NIC 27 y la Res. de Superintendencia de Compañías No. SC.SG.DRS.1102 publicada en el R.O. No. 400 del 10 de marzo del 2011, exigen consolidar y presentar los estados financieros de aquellas inversiones en acciones en las cuales una empresa posea al menos el 50% de participación accionaria. Somedica Cía. Ltda. mantiene participación accionaria del 80,24% en Hospital Monte Sinaí HOMSI S.A. y del 52,88% en Austroimágenes S.A., teniendo la obligatoriedad de elaborar estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2011, pendientes a la fecha, para que sean auditados y se emita el dictamen respectivo.
7. Al 31 de diciembre del 2011, otras cuentas por pagar por US\$ 368.792 y aportes para futura capitalización por US\$ 146.464 están pendientes de conciliación, por lo cual aunque enviamos solicitudes de confirmación de saldos a los socios acreedores, no fue factible obtener respuesta ni probar el saldo mediante la aplicación de otros procedimientos alternativos de auditoría. Al 31 de diciembre del 2010, el saldo de otras cuentas por pagar y diferido había sido transferido a la cuenta aportes para futura capitalización por US\$ 567.405, sin disponibilidad de justificantes desde años anteriores; siendo reversada parcialmente en el 2011, la reclasificación del año 2010 por US\$ 420.940.
8. Al 31 de diciembre del 2011, los resultados acumulados incluyen diversos ajustes netos que reducen su saldo en US\$ 171.250, por transacciones no reconocidas en años anteriores, tales como utilidad en ventas de acciones, provisiones para cuentas incobrables, ajustes de activos fijos y diversos pagos efectuados principalmente en el año 2011. Dichos ajustes fueron realizados para depurar los estados financieros con ocasión de la obligatoriedad de aplicar las NIIF's a partir del 1ro. de enero del 2011, sin disponibilidad de justificantes desde años anteriores, pudiendo causar eventualmente observaciones.

Opinión

9. En nuestra opinión, excepto por los efectos si los hubiere por la operatividad del sistema de control interno y falta de conciliación de cuentas por pagar y aportes para futura capitalización mencionados en los párrafos 5, 7 y 8 precedentes; y excepto por la valoración de las inversiones permanentes indicada en el párrafo 6, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en otros asuntos

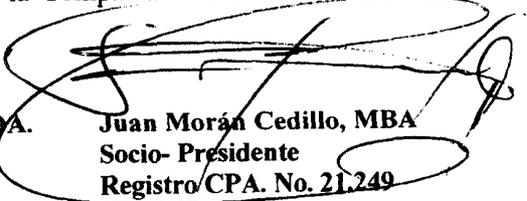
Sin que constituya excepción a los estados financieros, enfatizamos en los siguientes asuntos societario y laboral.

10. En diciembre 16 del 2011 fueron aprobados los estados financieros del año 2010 y la correspondiente distribución de participación a empleados; el impuesto a la renta ya había sido cubierto vía anticipo pagado en enero del 2011. Los estados financieros del año 2011 adjuntos serán aprobados posteriormente habiéndose ya pagado el anticipo de impuesto a la renta (impuesto mínimo) en septiembre y diciembre del 2011. Particular que informamos para los fines reglamentarios pertinentes.
11. Al 31 de diciembre del 2011, continua pendiente la elaboración de los contratos o escrituras de compra - venta aproximada de dieciocho operaciones de ventas de consultorios y parqueaderos registradas en el año 2010, de conformidad con lo establecido en el Código Civil, situación que según la Administración ha sido reiteradamente informada a los propietarios con el objeto de evitar incertidumbres para ambas partes; cabe indicar que mediante acta de Directorio de enero del 2012 se resolvió facultar al Gerente de la Compañía para proceder con la suscripción de todas las escrituras relacionadas por los bienes antes indicado.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

12. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2011, será presentado por separado cuando la Compañía disponga de los anexos tributarios para nuestra revisión. El plazo reglamentario para la presentación del informe es hasta el 31 de julio del 2011, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, consecuentemente las provisiones tributarias registradas podrían tener cambios como resultado de las conciliaciones que deberá realizar la Compañía en los diversos cuadros y anexos de obligaciones tributarias.


HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
RNAE - No. 0258

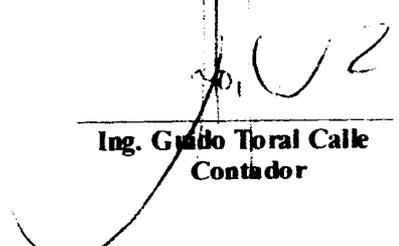

Juan Morán Cedillo, MBA
Socio- Presidente
Registro/CPA. No. 21.249

Cuenca, mayo 31 del 2012

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u> <u>Reexpresado</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	4	51.892	32.229
Inversiones temporales	4	0	110.000
Cuentas por cobrar	5	236.127	311.743
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	5	<u>94.693</u>	<u>165.346</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		382.712	619.318
Activos fijos	6	659.373	663.388
Inversiones permanentes	7	2.753.180	2.759.821
Activo por impuesto diferido		<u>1.539</u>	<u>1.539</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.796.804</u>	<u>4.044.066</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	8	5.072	84
Gastos acumulados por pagar	9	<u>19.901</u>	<u>56.108</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		24.973	56.192
Provisiones por beneficios a empleados	10	9.368	6.995
Otras cuentas por pagar largo plazo	8	368.792	0
Impuesto a la renta diferido	11	<u>89.458</u>	<u>91.668</u>
TOTAL PASIVOS		<u>492.591</u>	<u>154.855</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital social	12	1.760	1.760
Aportes para futura capitalización	13	288.928	709.868
Reserva legal		880	880
Superávit por reavalúo, neto	6, 11	303.697	310.700
Reserva especial (res. acumulado)		2.499.672	2.499.672
Resultados acumulados		<u>209.276</u>	<u>366.331</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>3.304.213</u>	<u>3.889.211</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>3.796.804</u>	<u>4.044.066</u>


Ing. Javier Vega Espinoza
Gerente


Ing. Guido Toral Calle
Contador

Ver notas a los estados financieros

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

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u> <u>Reexpresado</u>
		(US dólares)	
INGRESOS:			
Ventas netas	14	0	723.137
Ingresos no operacionales	14	<u>246.810</u>	<u>177.270</u>
Total ingresos		<u>246.810</u>	<u>900.407</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de ventas	14	0	674.327
Gastos de administración	15	176.790	186.276
Gastos financieros		<u>262</u>	<u>131</u>
Total gastos		<u>177.052</u>	<u>860.734</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES		69.758	39.673
(-) Participación a empleados	17	(10.463)	(5.951)
(-) Impuesto a la renta causado; mínimo en el 2011	17	(19.107)	(26.155)
UTILIDAD NETA		<u>40.188</u>	<u>7.567</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Pagos de dividendos a socios y otros, netos		(133.351)	0
Regulaciones de cuentas y otros ajustes		(27.877)	0
Eliminación de cuentas por cobrar clientes y otras		(45.229)	0
Registro de utilidad por ventas de acciones del 2008		0	160.000
Provisión para cuentas incobrables por ventas de acciones año 2008		0	(78.160)
Ajustes de activos fijos (parqueaderos, muebles y equipo de oficina)		0	(33.980)
Reconocimiento de participación a empleados, año 2008		0	(21.870)
Ajustes por implementación de NIIF:			
- Superávit por reavalúo, neto de impuesto a la renta diferido (IRD)		0	310.700
- Impuesto a la renta diferido, reverso anual		2.211	0
- Reconocimiento de activo y pasivo diferido, neto		0	2.336
Subtotal otro resultado integral		<u>(204.246)</u>	<u>339.026</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>(164.058)</u>	<u>346.593</u>

Ing. Javier Vega Espinoza
Gerente

Ing. Guido Toral Calle
Contador

Ver notas a los estados financieros

**SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	Capital	Aportes para	Reserva	Reserva Inversiones	Superávit por reavalúo (U.S dólares)	Resultados acumulados NIIF's	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31, 2009, según NEC	1.760	142.463	880	2.499.672	0	0	330.438	2.975.213
Ajustes al inicio del año de transición a las NIIF 2010					300.612	84.923		385.535
Saldos a diciembre 31, 2009, según NIIF	1.760	142.463	880	2.499.672	300.612	84.923	330.438	3.360.748
Ajuste al VPP en inversiones permanentes				405.301				405.301
Registro de utilidad por ventas de acciones del 2008							160.000	160.000
Prov. de citas. incobrables por ventas de acci. año 2008							(78.160)	(78.160)
Ajustes de Act. fijos (parqueaderos, muebles y eq. de oficina)							(33.980)	(33.980)
Reconocimiento de participación a empleados, año 2008							(21.870)	(21.870)
Reclasificación de otras cuentas por pagar (nota 11)		567.405						567.405
Utilidad neta del ejercicio							7.567	7.567
Saldos a diciembre 31, 2010 según NIIF	1.760	709.868	880	2.904.973	300.612	84.923	363.995	4.367.011
Ajustes al final del año de transición a las NIIF 2010				(405.301)	10.088	(82.387)		(477.800)
Saldos a enero 1 del 2011 según NIIF	1.760	709.868	880	2.499.672	310.700	2.336	363.995	3.889.211
Reverso parcial de reclas. de otras citas. por pagar (año 2010)		(420.940)						(420.940)
A bonos a socios por dividendos (efectivo US\$ 115.558 y compensación de cuentas por cobrar socios US\$ 10.224)							(125.784)	(125.784)
Pago de saldo de dividendos para los socios, neto							(7.567)	(7.567)
Pago por Impuesto Municipal del 2007 al 2010							(26.544)	(26.544)
Otros ajustes							(1.333)	(1.333)
Aporte de los socios		13.668						13.668
Regulación de pasivo por utilidades con los trabajadores		(13.668)						(13.668)
Eliminación de cuentas por cobrar clientes y otras								
Transferencia deprec. x revalor. neto IRD. a favor socios					(7.003)			(7.003)
Imp. a la renta por Gasto no deducible								
Utilidad neta del ejercicio							7.003	7.003
Saldos a diciembre 31, 2011 según NIIF	1.760	288.928	880	2.499.672	303.697	2.336	40.188	40.188
							206.940	3.304.213

Ing. Javier Vega Espinoza
Gerente

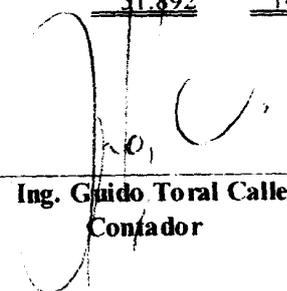
Ing. Guido Torral Calle
Contador

Ver notas a los estados financieros

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u> <u>Reexpresado</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		275.492	184.384
Utilidad en venta de acciones HOMSI	14	18.358	35.631
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros, netos		(199.616)	(201.930)
Efectivo pagado por anticipo de impuesto a la renta		(19.107)	0
Efectivo pagado por gastos financieros		(262)	(131)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>74.865</u>	<u>17.954</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>			
Pago por adquisición de activos fijos	6	(11.950)	0
Venta de inversiones, valor ajustado (2010)	7	<u>6.641</u>	<u>13.319</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		<u>(5.309)</u>	<u>13.319</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Pago de dividendos a los socios		(133.349)	0
Pago por impuesto municipales del 2007 al 2010		(26.544)	0
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		<u>(159.893)</u>	<u>0</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo		(90.337)	31.273
Efectivo al inicio del año		<u>142.229</u>	<u>110.956</u>
Efectivo e inversiones (2010) al final del año	4	<u>51.892</u>	<u>142.229</u>


 Ing. Javier Vega Espinoza
 Gerente

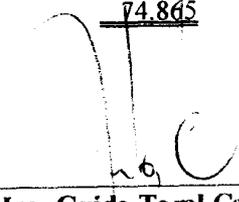

 Ing. Guido Toral Calle
 Contador

Ver notas a los estados financieros

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN
 ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u> <u>Reexpresado</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA	17	40.188	7.567
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION			
Margen de operación en ventas y costo consultorios		0	(48.810)
Depreciación	6	15.964	17.107
Reversión de cuentas por cobrar		(23.294)	0
Provisión participación empleados	17	10.463	5.951
Provisión jubilación patronal y desahucio		2.373	0
Provisión impuesto a la renta		<u>0</u>	<u>26.155</u>
Subtotal		<u>45.694</u>	<u>7.970</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución en cuentas por cobrar y margen en ventas (2010)		63.905	98.855
Disminución en cuentas por cobrar y pagos anticipados		6.429	68.216
Disminución en inventarios		0	674.327
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar, incluye reclasificación (2010)		4.918	(955.707)
Disminución en gastos acumulados por pagar		(46.670)	(22.172)
Aumento en otras cuentas por pagar		<u>589</u>	<u>146.465</u>
Subtotal		<u>29.171</u>	<u>9.984</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		<u><u>74.865</u></u>	<u><u>17.954</u></u>


 Ing. Javier Vega Espinoza
 Gerente


 Ing. Guido Toral Calle
 Contador

Ver notas a los estados financieros

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA. Fue constituida el 24 de octubre de 1990 en la ciudad de Cuenca – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil con el número 224 en la misma fecha; desarrolla sus actividades en la ciudad de Cuenca en sus instalaciones ubicadas en el edificio Torre II de la Corporación Médica Monte Sinaí, el mismo que se encuentra bajo el régimen de propiedad horizontal.

Su amplio objeto social incluye el desarrollo de todas las actividades relacionadas con la prestación de los servicios de salud privados y específicamente los siguientes: a) atención de hospitalización, consulta externa, emergencias en todas las áreas y especializaciones; b) la importación de equipos, instrumental, insumos, productos, alimentos y bienes en general para el uso y consumo de la Compañía y para la venta a terceros; c) la Compañía podrá ser agente corresponsal y representante de establecimientos que prestan servicios de salud privados tanto nacionales como extranjeros; d) instalar para uso público y privado laboratorios, rayos x, centros de diagnósticos de diversas especialidades y cualquier otro servicio principal o complementario.

En la práctica, la Compañía se ha dedicado en los últimos años principalmente a la construcción del edificio Torre II de la Corporación Médica Monte Sinaí y posteriormente hasta el año 2010 a la venta de consultorios y parqueaderos. En la actualidad su actividad es el alquiler y arriendo de parqueaderos, asesoría técnica y ocasionalmente venta de acciones de su afiliada HOMSI S.A.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

2.1 Adopción por primera vez de las NIIF.- Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las Interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación y requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla algunas excepciones (de aplicación voluntaria) a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA. ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros al 1 de enero del 2011 (final del año de transición 2010). Este es el punto de partida para la contabilidad de la Empresa según Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF's. Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros cumplen con cada NIIF vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF's.

2.2 Declaración de cumplimiento.- Excepto por el registro de ciertas cuentas de pasivo y patrimonio, los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)**

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, que fueron aprobados por la Administración se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales son consideradas 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. Las NEC anteriores están desactualizadas y difieren en diversos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

- 2.3 Valor razonable o revalorización como costo atribuido.- De acuerdo a lo permitido por la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF", la Empresa acogió utilizar el valor razonable o revalorización como costo atribuido en la transición para la medición de sus propiedades a su valor razonable o revaluación como costo atribuido.

Igualmente las inversiones en acciones quedaron valoradas al valor patrimonial proporcional que tuvo al 31 de diciembre del 2009 de acuerdo con NEC; de conformidad con el párrafo 13 (f) inversiones en subsidiarias, la Administración consideró que este fue su valor razonable, utilizado como costo atribuido a esa fecha.

Las demás exenciones opcionales no han sido acogidas por no ser aplicables o porque siendo aplicables la Administración ha decidido aplicarlas a partir de enero 1 del 2011. Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la Empresa no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para SOMEDICA CIA. LTDA.

- 2.4 Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's.- Hasta el ejercicio económico 2010, SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA., preparaba sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC's, y a partir de enero 1 del 2011, la Empresa preparó sus estados financieros de acuerdo con NIIF's. Por lo tanto, los últimos estados financieros presentados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad han sido los correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2010, siendo el inicio de la fecha de transición a las NIIF's enero 1 del 2010.

Los valores incluidos en los estados financieros del ejercicio económico 2010 han sido

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)**

La NIIF 1 exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 1 de enero del 2010, así como un desglose de la conciliación del resultado del ejercicio 2010 y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIIF's cuya presentación es como sigue:

a) Conciliación al inicio de la fecha de transición y al 31 de diciembre del 2010 del patrimonio neto entre NEC y NIIF:

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 1 de enero de 2010, fecha inicio de la transición a las NIIF's, es la siguiente:

<u>Cuentas</u>	<u>NEC</u>	Efectos de <u>transición</u> (US dólares)	<u>NIIF</u>
Capital social	1.760	0	1.760
Aporte para futura capitalización	142.463	0	142.463
Reserva legal	880	0	880
Resultados acumulados:			
Reservas inversiones	2.499.672	0	2.499.672
Superávit por reavalúo	0	300.612	300.612
Adopción de las NIIF's	0	84.923	84.923
Resultados acumulados	<u>330.438</u>	<u>0</u>	<u>330.438</u>
Patrimonio neto total	<u>2.975.213</u>	<u>385.535</u>	<u>3.360.748</u>

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010 (final del año de transición), es la siguiente:

<u>Cuentas</u>	<u>NEC</u>	Efectos de <u>transición</u> (US dólares)	<u>NIIF</u>
Capital social	1.760	0	1.760
Aporte para futura capitalización	709.868	0	709.868
Reserva legal	880	0	880
Resultados acumulados:			
Reservas inversiones	2.904.973	(405.301)	2.499.672
Superávit por reavalúo	0	310.700	310.700
Adopción de las NIIF's	0	2.336	2.336
Resultados acumulados	<u>363.995</u>	<u>0</u>	<u>363.995</u>
Patrimonio neto total	<u>3.981.476</u>	<u>(92.265)</u>	<u>3.889.211</u>

b) *Conciliación de la cuenta resultados del ejercicio 2010 entre NEC y NIIF.* - El resultado del ejercicio 2010 por actividades continuadas, tuvo como único ajuste por la transición a las NIIF, la depreciación de propiedades; además con la presentación del estado de resultado integral se agregan nuevas partidas que anteriormente únicamente estaban reveladas en el estado de cambios en el patrimonio, como detallamos a continuación:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)**

	<u>Según NEC</u>	<u>Ajustes</u> (US dólares)	<u>Reexpresado Según NIIF's</u>
INGRESOS:			
Ventas netas	723.137		723.137
Ingresos no operacionales	<u>177.270</u>		<u>177.270</u>
Total ingresos	<u>900.407</u>		<u>900.407</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de ventas	674.327		674.327
Gastos de administración	186.276		186.276
Gastos financieros	<u>131</u>		<u>131</u>
Total gastos	<u>860.734</u>		<u>860.734</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES			
			39.673
(-) Participación a empleados	(5.951)		(5.951)
(-) Impuesto a la renta; impuesto mínimo, anticipo	<u>(26.155)</u>		<u>(26.155)</u>
UTILIDAD NETA			
	<u>7.567</u>		<u>7.567</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Registro de utilidad por ventas de acciones del 2008	0	160.000	160.000
Prov. de ctas. incobrables por ventas de acciones año 2008	0	(78.160)	(78.160)
Ajustes de act. fijos (parqueaderos, muebles y eq.de oficina)	0	(33.980)	(33.980)
Reconocimiento de participación a empleados, año 2008	0	(21.870)	(21.870)
Ajustes por implementación de NIIF:			
- Superávit por reavalúo, neto	0	310.700	310.700
- Reconocimiento de activo y pasivo diferido, neto	<u>0</u>	<u>2.336</u>	<u>2.336</u>
Subtotal otro resultado integral	<u>0</u>	<u>339.026</u>	<u>339.026</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	<u>7.567</u>	<u>339.026</u>	<u>346.593</u>

2.5 Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**a) Sin efecto patrimonial (reclasificaciones entre activos y/o pasivos).-**

- Ninguno.

b) **Con efecto patrimonial:** En cumplimiento de la NIIF 1 se apertura la cuenta patrimonial "Adopción por primera vez NIIF's" en el mayor de la cuenta Resultados Acumulados, registrándose en esta cuenta los ajustes a los activos y pasivos que fueron necesarios realizar; entre los principales los siguientes:

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)**

- Ajuste contra inversiones permanentes y patrimonio, por eliminación del incremento por valor patrimonial proporcional registrado en el año 2010 por US\$ 405.301.
- Registro de la revalorización de propiedades (parqueaderos y consultorio), por US\$ 310.700, con crédito a superávit por revalorización.
- Reconocimiento de activo y pasivo por impuesto a la renta diferido por US\$ 1.643 y US\$ 91.496, respectivamente.
- Ajuste patrimonial por efecto de reclasificación de activos y pasivos por US\$ 91.679.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los 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 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario:

3.1 Bases de preparación.- Los estados financieros de SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA. comprenden: los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de inicio de transición), 31 de diciembre del 2010 (fecha de terminación del periodo de transición) y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Flujo de efectivo.- Incluye saldos en bancos y fondos de caja, e inversiones en el 2010; las transacciones de ventas y costo de ventas mediante anticipos previamente recibidos, no afectan el flujo de caja del año 2010.

3.2 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto al periodo actual como periodos futuros.

La Empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- Revalorización de activos fijos.
- Vida útil de los activos fijos, principalmente parqueaderos y consultorio.
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.
- Cálculo de provisiones, principalmente por beneficios a empleados.

3.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2011.- A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones emitidas que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.; y otras que entrarán en vigor con posterioridad al periodo actual y que no han sido adoptadas anticipadamente.

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Nuevas normas e interpretaciones	Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:	
A) Normas nuevas y modificadas del período actual (inaplicables para SOMEDICA Cia. Ltda.)			
NIC 19	Beneficios a los empleados	Revisión y modificaciones de junio de 2011	01 de enero del 2013
NIC 24	Información a revelar sobre partes vinculadas	Modifica la definición de parte vinculada así como determinados requisitos de desglose respecto de entidades vinculadas con la administración pública.	01 de enero del 2011
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Proporciona unas pautas para ilustrar cómo aplicar los principios de desglose de la NIC 34 y añade requisitos de desglose	01 de enero del 2011
NIIF 7	Instrumentos financieros; información a revelar Modificaciones a NIIF 7	Resalta la interacción entre los desgloses cuantitativos y cualitativos sobre la naturaleza y alcance de los riesgos asociados con los instrumentos financieros. Favorece la transparencia en la prestación de información financiera sobre transacciones de transferencia y mejorará la comprensión de los usuarios sobre la exposición al riesgo relativo a transfer. de activos financieros	01 de enero del 2011 2011
CINIIF 13	Programas de fidelización de clientes	Aclara el significado de "valor razonable" en el contexto de la valoración de los puntos concedidos bajo programas de fidelización de clientes.	2011

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

B) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que entrarán en vigor con posterioridad al período actual y que no han sido adoptadas anticipadamente			
NIIF 9	Instrumentos financieros	Deroga a la NIC 39. Esta NIIF corresponde a la primera fase: clasificación y medición	01 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Sustituye NIC 27 y requisitos de SIC-12. Será aplicable en los estados financieros de SOMEDICA consolidados	01 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Reemplaza a NIC 31 Participaciones en Negocios Conjuntos y SIC 13 Entidades Controladas Conjuntamente Inaplicable para SOMEDICA Cia. Ltda.	01 de enero del 2013
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades	Nuevas norma sobre los requisitos de revelación para todos los tipos de intereses en otras entidades	01 de enero del 2013
NIIF 13	Mediciones a Valor Razonable.	Nueva guía sobre la medición del valor razonable y los requisitos de revelaciones.	01 de enero del 2013
NIC 12	Impuesto a la renta diferido	Actualmente exige valorar el impuesto diferido relativo a un activo dependiendo de sí la entidad espera recuperar el importe neto en libros del activo a través de su uso o venta.	
NIC 27	Estados financieros separados	Recoge las disposiciones sobre E/F separados que quedan después de que las disposiciones sobre control de NIC 27 se hayan incluido en nueva NIIF 10.	01 de enero del 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas	Incluye los requerimientos para que los negocios conjuntos, así como las asociadas, se contabilicen por el método de participación siguiendo NIIF 11.	01 de enero del 2013

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

3.4 Activos financieros.- SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA. reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes tales como cuentas por cobrar clientes, empleados, anticipo a proveedores y otros valores por cobrar.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 16 "gestión de riesgo financiero".

Los activos financieros, principalmente comprenden las cuentas por cobrar a médicos por ventas de acciones a crédito y por la emisión de comprobantes de ventas por arrendos de parqueaderos e interés y asesoría a compañías relacionadas.

3.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

3.6 Provisión para cuentas incobrables.- El registro de los aumentos y/o disminución de la provisión del año para cuentas de dudosa recuperación es efectuada contra resultados del ejercicio. La provisión disminuye por los castigos de las cuentas consideradas incobrables o por reversiones de la provisión cuando exista evidencia objetiva de mejoras en la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. En el año 2011, la disminución de la provisión corresponde principalmente a reversión de provisión y otros ajustes.

3.7 Activo fijo.- Están registrados a su valor razonable determinado en base al reavalúo realizado en el año 2011, menos la depreciación acumulada. Los activos adquiridos posteriores a la fecha del reavalúo, se encuentran registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de acuerdo informe de los peritos valuadores realizado en el año 2011. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio (parqueaderos y consultorio); 45 años	2,22%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

El valor residual de los activos fijos está determinado en el informe de la empresa valuadora.

3.8 Inversiones permanentes.- Representadas por acciones en compañías de servicios médicos, registradas por el método de participación (NEC 20) hasta el 2009, el cual considera el costo de adquisición más ajustes al valor patrimonial proporcional. Con ocasión de la aplicación de las NIIF's (NIC 27), se discontinuó la aplicación del VPP; quedando

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- 3.9 Provisión para jubilación patronal.- Es determinada en base a estudio actuarial realizado al cierre del periodo contable y el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultados del año. El último estudio actuarial realizado fue con corte al 31 de diciembre del 2011. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el *método de crédito unitario proyectado*, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados.
- 3.10 Provisión para desahucio.- También fue determinada en base a estudio actuarial, siendo el último el realizado con corte a diciembre 31 del 2011. La metodología utilizada es la denominada "prospectiva". En la valoración se considera únicamente la probabilidad de que los empleados renuncien voluntariamente por cualquier causa. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados.
- 3.11 Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.
- 3.12. Resultados acumulados.- Comprende: a) la utilidad neta del periodo; b) resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF; y c) reserva por revalorización de inversiones. El contenido de cada cuenta se explica como sigue:
- a) Utilidad neta; representa la utilidad neta del periodo, de la cual en la Junta General de Accionistas anual se realiza la apropiación de la reserva legal, y el saldo generalmente puede ser repartido a los socios como dividendos.
- b) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF; creada por la resolución de Superintendencia de Compañías abajo anotada (c); como su nombre lo indica es el efecto neto de los ajustes deudores y acreedores originados en el año de transición.
- c) Reserva por revalorización de inversiones; por Resolución de Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, esta cuenta *forma parte de los resultados acumulados. Esta reserva registraba los saldos de las cuentas generados por los ajustes por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo del 2000, resultantes de la conversión de los estados financieros de sucres a US dólares, reserva que está neta de ajustes efectuados en años anteriores.*
- 3.13 Ventas y costo.- De conformidad con el Reglamento de Comprobantes de Ventas, las ventas y costo de ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se emite la escritura por la transacción de venta de los consultorios y parqueaderos. El registro de la venta en el 2010 se efectuó sin disponer de escrituras. Mientras tanto, los anticipos recibidos e intereses fueron registrados como pasivo diferido hasta diciembre 31 del 2010.
- 3.14 Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en caso que la Compañía obtenga utilidades debe distribuir entre sus empleados el 15% de

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

3.15 Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades que disminuye 1% anual hasta llegar al 22% hasta el año 2013; así como el pago de un anticipo mínimo que prevalece cuando el impuesto causado es menor, situación ocurrida en los años 2010 y 2011. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida en maquinarias y equipos productivos y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15% sobre el valor a capitalizar.

3.16 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda US Dólar.- El poder adquisitivo de la moneda según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41

La inflación acumulada de los últimos tres años no es representativa, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria alguna conforme lo requiere NIC 29.

4. CAJA, BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están compuestos como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Caja chica	213	64
Fondos por depositar	0	17.058
Caja general	23.778	0
Bancos	<u>27.901</u>	<u>15.107</u>
Total	<u>51.892</u>	<u>32.229</u>

Caja general; corresponde a cobro de préstamo al Dr. José Alvarado el mismo que fue depositado en enero del 2012.

Bancos corresponde a cuentas corrientes mantenidas en Banco del Austro y Pichincha por US\$ 15.868 y US\$ 12.033, respectivamente.

Inversiones temporales; al 31 de diciembre del 2010 corresponden a inversiones en Diners Club del Ecuador S.A por US\$ 60.000 y Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresiva Ltda. por US\$ 50.000, vencimiento en febrero 15 y 16 del 2011 y tasas de interés del 3,70% y 5,5%, respectivamente. Tales pólizas de acumulación fueron renovadas y cobradas a su vencimiento el marzo 17 y 18 del 2011, respectivamente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están compuestas como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
<u>Partes relacionadas:</u>		
Homsí S. A	22.791	37.028
Austromágenes S.A	<u>12.932</u>	<u>5.204</u>
Subtotal partes relacionadas	<u>35.723</u>	<u>42.232</u>
Acciones	178.179	261.810
Consultorios y parqueaderos	9.408	35.881
Clientes	39.252	29.052
Intereses por cobrar	463	23.796
Anticipo proveedores	<u>31.136</u>	<u>300</u>
Subtotal clientes	<u>258.438</u>	<u>350.839</u>
Subtotal general	294.161	393.071
Provisión para cuentas incobrables	(58.034)	(81.328)
Total	<u>236.127</u>	<u>311.743</u>

Acciones; al 31 de diciembre del 2011 incluye principalmente cuentas por cobrar al Dr. Miguel Morales por US\$ 65.258 (US\$ 89.814 en el 2010); Dr. Diego Araujo por US\$45.002 (US\$ 66.505 en el 2010); Serpa Frans por US\$ 13.205 (US\$ 16.000 en el 2010); Dr. Marcelo Cisneros por US\$11.142 (US\$ 12.538 en el 2010); Dr. Juan Pablo Coello por US\$ 8.654 (US\$ 11.686 en el 2010) y Dr. Alberto Amaya por US\$ 1.480 (US\$ 15.629 en el 2010).

Consultorios y Parqueaderos, al 31 de diciembre del 2011 representa principalmente el saldo a cobrar a Serrano Ullauri Patricio por US\$ 6.505 y Muñoz Esteban por US\$ 2.198. En el 2010 las cuentas por cobrar principales son a Gerardo Cardoso por US\$ 6.854 y Marco Chango por US\$ 8.465.

Clientes, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 representa principalmente el saldo a cobrar a SINAIFARM S.A por US\$ 19.874 y US\$ 22.947, respectivamente.

Anticipo proveedores, al 31 de diciembre del 2011 incluye principalmente valores entregados a Coresoluciones S.A. por US\$ 17.750 y Autelcom S.A. por US\$ 11.884.

Durante el año 2011, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	81.328
Menos, reversiones de provisiones y ajustes	(23.294)
Saldo final, diciembre 31	<u>58.034</u>

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****5. CUENTAS POR COBRAR (continuación)**

Otras cuentas por cobrar, en los años 2011 y 2010 incluyen:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Préstamos realizados a socios y relacionadas:		
• Austroimágenes	56.728	1.128
• Socios y otros	32.737	159.704
Pagos anticipados y retenciones	<u>5.228</u>	<u>4.514</u>
Total	<u>94.693</u>	<u>165.346</u>

En el año 2010 fueron regularizadas y dados de baja pagos anticipados por US\$ 11.666, intereses por préstamo al Dr. Javier Palacios por US\$ 4.000 (US\$ 23.796 en el 2011 por regulaciones de cuentas) y clientes por US\$ 4.199.

6. ACTIVOS FIJOS

Entre diciembre 31 del 2010 y enero 01 del 2011, final del año de transición a las NIIF's, y durante el año 2011, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-12-2010</u>	<u>Reavaluo</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Eliminación</u> <u>de deprec.</u> <u>Acumulada</u>	<u>Saldos al</u> <u>01-01-2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-12-2011</u>
	(US dólares)						
Costo							
Muebles y enseres	0					1.127	1.127
Equipos de computación	1.711				1.711	9.108	10.818
Software						1.715	1.715
Parqueaderos	330.738	392.120	(12.082)	(72.773)	638.003		638.003
Consultorio	<u>0</u>	<u>12.168</u>	<u>12.082</u>	<u>0</u>	<u>24.250</u>	<u>0</u>	<u>24.250</u>
Subtotal	332.449	404.288	0	(72.773)	663.964	11.950	675.914
Depreciación acumulada	(73.348)			72.773	(576)	(15.964)	(16.539)
TOTAL	<u>259.100</u>	<u>404.288</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>663.388</u>	<u>(4.014)</u>	<u>659.373</u>

Edificios al 31 de diciembre del 2011, comprende 77 parqueaderos y un consultorio ubicados en el edificio – Torre II de la Corporación Médica Monte Sinaí.

Al 31 de diciembre del 2011, fue registrado el reavalúo de parqueaderos y consultorio en base a informe de valuación aprobado por Gerencia. Tal reavalúo fue efectuado con corte al 17 de julio del 2011, habiéndose determinado incremento neto de activos por US\$ 414.638, registrado con crédito a la cuenta patrimonial superávit por revalorización.

La eliminación de la depreciación acumulada fue efectuada de conformidad con la opción (b) del párrafo 35 de la NIC 16 que establece que tal depreciación puede ser: b) "Eliminada

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****7. INVERSIONES PERMANENTES**

Entre diciembre 31 del 2010 y enero 01 del 2011, final del año de transición a las NIIF's, y durante el año 2011, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

<u>Subsidiarias</u>	<u>Partic.</u> <u>%</u>	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-10</u>	<u>Ajustes</u> <u>NIIF's</u>	<u>Saldos a</u> <u>ene-01-11</u>
			(US dólares)	
Homsí S.A.	80,69	2.809.391	(407.208)	2.402.183
Austroimágenes S.A.	52,88	272.655	18.809	291.464
Sinailab S.A.	21,77	82.710	(16.812)	65.898
Cedapsinaí	8,00	366	(90)	276
Total		<u>3.165.122</u>	<u>(405.301)</u>	<u>2.759.821</u>

<u>Subsidiarias</u>	<u>Partic.</u> <u>%</u>	<u>Saldos a</u> <u>ene-01-11</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-11</u>
			(US dólares)	
Homsí S.A.	80,24	2.402.183	(6.641)	2.395.542
Austroimágenes S.A.	52,88	291.464		291.464
Sinailab S.A.	21,77	65.898		65.898
Cedapsinaí	8,00	276		276
Total		<u>2.759.821</u>	<u>(6.641)</u>	<u>2.753.180</u>

Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, las inversiones en las Compañías están ajustadas al valor patrimonial proporcional (VPP) hasta el 31 de diciembre del 2009, conforme a la NEC 20 y Resolución No. 03-Q-ICI-002, publicada en R.O. No. 33 de marzo 5 del 2003, para lo cual reversó en el año 2011 US\$ 405.301 de reserva patrimonial con crédito a inversiones permanentes. El procedimiento de VPP ha sido discontinuado por no requerirlo la NIC 27. En el año de transición a las NIIF's la Compañía consideró el valor razonable como el costo atribuido de las inversiones en acciones.

En los años 2010 y 2011, la Compañía no ha recibido dividendos de sus subsidiarias, por lo tanto los estados de resultados integral de ambos años no presentan ingresos por rendimiento de estas inversiones.

Hasta mayo del 2012, fecha de emisión de los estados financieros definitivos de SOMEDICA CIA. LTDA., se encuentra pendiente la consolidación de los estados financieros de la matriz o compañía controladora con las compañías subsidiarias en que mantiene participación igual o superior al 50%.

Los títulos de acciones no se encuentran disponibles por cuanto en el caso principal de las acciones de Homsi S.A, éstos están constantemente vendiéndose y las acciones por el 80,24% no se encuentran societariamente desmaterializadas.

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas y documentos por pagar están constituidas como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Proveedores	72	84
Anticipos Clientes	<u>5.000</u>	<u>0</u>
Total	<u>5.072</u>	<u>84</u>

Otras cuentas por pagar largo plazo, al 31 de diciembre del 2011, existen otras cuentas por pagar por US\$ 368.792 que no están conciliadas, por lo tanto aunque fueron enviadas las correspondientes solicitudes de confirmación de saldos, no pudo obtenerse las respuestas respectivas. En diciembre del 2010 fue transferido de esta cuenta US\$ 420.940 a la cuenta aportes para futura capitalización.

En enero del 2011, fue reversado mediante asiento de reclasificación US\$ 420.940 con cargo a Aportes para futura capitalizaciones y crédito a otras cuentas por pagar.

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están compuestos como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Beneficios sociales	4.178	1.945
15% de participación a empleados, acumulado	10.464	33.915
Retenciones de impuestos a la renta e IVA por pagar	5.259	3.997
Impuesto a la renta años 2011 y 2010, neto	<u>0</u>	<u>16.251</u>
Total	<u>19.901</u>	<u>56.108</u>

El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	1.945	1.009
Provisiones	18.894	17.111
Pagos	<u>(16.661)</u>	<u>(16.175)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>4.178</u>	<u>1.945</u>

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****10. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2011, el movimiento de estas provisiones fue como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldo diciembre 31, 2010	5.222	650	5.872
Ajuste por implementación de NIIF's	<u>958</u>	<u>165</u>	<u>1.123</u>
Saldo enero 1 del 2011	6.180	815	6.995
Provisión	<u>2.187</u>	<u>186</u>	<u>2.373</u>
Saldo diciembre 31, 2011	<u>8.367</u>	<u>1.001</u>	<u>9.368</u>

Los cambios netos según estudio actuarial en el valor presente de la obligación por beneficios definidos durante el año 2011, ya conciliado con registros contables, son los siguientes:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
	(US dólares)	
I. Reservas acumuladas (obligación por beneficios definidos) al 1 de enero del 2011	6.180	815
II. Incremento de reserva neto, 2011	1.863	147
III. Costo financiero por intereses 2011	77	6
IV. Costo financiero anterior	247	33
V. Pensiones pagadas a jubilados, y desahucio	0	0
VI. Reversión de reservas trabajadores salidos	<u>0</u>	<u>0</u>
VII. Reservas acumuladas (obligación por beneficios definidos) al 31 de diciembre del 2011 (8 trabajadores)	<u>8.367</u>	<u>1.001</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las principales suposiciones utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2011 son las siguientes:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	4%	4%
Tasa real de incremento salarial	8,07%	8,07%
Tasa de incremento de pensiones	0%	0%
Tasa de retorno esperada sobre los activos del plan	N/A	N/A
Tablas de mortalidad e invalidez		TM IESS 2002

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****11. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el activo y pasivo por impuesto diferido de conformidad con la NIC 12 fue determinado como sigue:

<u>Pasivo por impuesto a la renta diferido:</u>	(US dólares)
• Reavalúo de propiedades depreciables, neto de valor residual	<u>404.288</u>
• Gravamen sobre depreciación por revalorización, no deducible	(24% al 22%)
Impuesto a la renta diferido al 01 de enero del 2011 (diciembre 31 del 2010)	91.668
Menos, impuesto corriente por depreciación del año 2011	(2.211)
Impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre del 2011	<u>89.458</u>
<u>Activo por impuesto a la renta diferido:</u>	
• Jubilación patronal y desahucio de años anteriores	<u>6.412</u>
Impuesto a la renta diferido al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011	<u>1.539</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social está representado por 44.000 participaciones nominativas de US\$ 0,04 cada una, conformado por doce socios como sigue:

<u>Socios</u>	Participación (%)	(US dólares)
José Antonio Alvarado Contreras	8,33	146,64
Hugo Marcelo Calle Galán	8,33	146,64
Cristian Esteban Cordero Jaramillo	8,33	146,64
Cornelio Emanuel Coronel Mosquera	8,33	146,64
Benjamín Enrique Maldonado Vélez	8,37	147,08
Carmen Lucrecia Narváez Córdova	8,33	146,64
Tito Enrique Narváez Córdova	8,33	146,64
Mario Leonardo Polo Vega	8,33	146,60
Ángel Humberto Quintero Maldonado	8,33	146,64
Edgar Raúl Serrano Alvarado	8,33	146,60
Hernán Patricio Serrano Alvarado	8,33	146,64
María del Carmen Vélez Marín	<u>8,33</u>	<u>146,60</u>
Total	<u>100,00</u>	<u>1.760,00</u>

13. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009, el saldo de la cuenta se mantuvo en US\$ 142.463.

Al 31 de diciembre del 2010, la cuenta fue aumentada en US\$ 567.405 en base a reclasificación de otras cuentas por pagar sin justificantes desde años anteriores, por lo tanto el saldo acumulado de la cuenta aportes para futura capitalización no es demostrable; en enero del 2011 se procedió a reversar dicho ajuste indicado anteriormente por un valor proporcional de US\$ 420.940.

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****14. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS**

Las ventas netas durante los años 2011 y 2010, fueron originados como sigue. Las ventas de consultorios y parqueaderos solo hubieron hasta el año 2010, en el año 2011 no hubieron:

	<u>VENTAS</u>	<u>COSTO</u>
	(US dólares)	
Venta de consultorios	698.549	658.792
Venta parqueaderos	<u>24.588</u>	<u>15.535</u>
Subtotal ventas y costos	<u>723.137</u>	<u>674.327</u>

	<u>VENTAS</u>		<u>COSTO</u>	
	(US dólares)			
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Vienen/ Subtotal ventas y costos	<u>0</u>	<u>723.137</u>	<u>0</u>	<u>674.327</u>
Ingresos por asesoría	99.069	59.470		
Alquiler de parqueaderos	51.265	42.272		
Utilidad en venta de acciones	18.358	35.681		
Reembolso plan estratégico	0	4.276		
Intereses ganados	42.545	28.458		
Servicios técnicos de sistemas	13.129	0		
Otros ingresos	<u>22.444</u>	<u>7.113</u>		
Subtotal ingresos no operacionales	<u>246.810</u>	<u>177.270</u>		
Total	<u>246.810</u>	<u>900.407</u>		<u>674.327</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración durante de los años 2011 y 2010, fueron causados como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	75.057	46.320
Gastos generales	53.027	70.984
Gastos no deducibles	21.897	35.027
Depreciaciones	6.750	17.107
Otros gastos	<u>20.059</u>	<u>16.838</u>
Total	<u>176.790</u>	<u>186.276</u>

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****16. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

16.1. Gestión de riesgos financieros; en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, SOMEDICA Cia. Ltda. al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación presentamos una definición de los riesgos inherentes que enfrenta SOMEDICA Cia. Ltda., una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

16.2. Riesgo de tasas de interés; la Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que en los años 2010 y 2011 no ha mantenido operaciones de préstamos.

16.3. Riesgo de crédito; el riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. SOMEDICA Cia. Ltda. mantiene como política otorgar crédito a clientes por la venta de acciones, algunos provenientes desde años anteriores. Para mitigar el riesgo de pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos se exigen pagares que garantizan las cobranzas, por lo cual la cartera es sana y requieren de una provisión razonable por incobrabilidad.

Las cuentas por cobrar están compuestas por varios clientes y los créditos se los otorga luego de su respectiva evaluación.

16.4. Riesgo de liquidez; la compañía no tiene riesgos de liquidez debido a que tiene ingresos diarios por el alquiler y arriendo de sus parqueaderos, y otros ingresos.

16.5. Riesgo de capital; la Compañía con su capital asegura que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

17. PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO ALA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, principalmente resolución SRI 1071 y Ley de Equidad Tributaria, la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación de los empleados e impuesto a la renta por los años 2011 y 2010, fue efectuada por la Compañía como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(US dólares)	
Utilidad contable	(A)	69.758	39.673
15% participación empleados	(B)	(10.463)	(5.951)
Subtotal		59.295	33.722
(-) Ingresos exentos		(18.358)	(16.341)
(+) Ingresos exentos participación trabajadores		2.753	0
(+) Gastos no deducibles		<u>21.896</u>	<u>35.027</u>
Base imponible		<u>65.586</u>	<u>52.408</u>
Impuesto a la renta 24% (25%, 2010)		(15.750)	(13.102)
(-) Anticipo de impto. renta calculado (el mayor)	(C)	<u>(19.107)</u>	<u>(26.155)</u>
Utilidad neta (A-B-C)		40.199	7.557

SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

17. PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

El anticipo de impuesto a la renta de los años 2011 y 2010 por US\$ 19.107 y US\$ 26.155, respectivamente, fueron cancelados totalmente por la Compañía en diciembre y enero del 2011 con intereses, respectivamente.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los principales saldos con partes relacionadas están revelados en nota 5 (cuentas por cobrar), nota 7 (inversiones permanentes), nota 8 (cuentas y documentos por pagar) y ventas incluidas en la nota 14.

Remuneración unificada al personal ejecutivo (Presidente, Gerente y nueve Directores); el monto total pagado durante el año 2011 fue de US\$ 18.870. No existen otras transacciones significativas adicionales que revelar.

19. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011, no existen activos ni pasivos contingentes que la Administración los conozca y requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros.

20. EVENTOS POSTERIORES

La Administración de la Compañía considera que, entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 31 del 2012 (conclusión de la auditoría) no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros y notas revelatorias.
