
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.

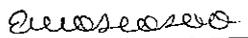
CONTENIDO:

	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	1
Estados únicos de resultados integral	2
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	3
Estados de flujos de efectivo por el método directo	4 - 5
Notas a los estados financieros	6 - 23

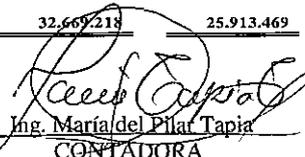
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31,	
		2.012	2.011
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	289.145	285.390
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	9.255.389	4.315.418
Inventarios	6	66.141	226.400
Otros activos corrientes	7	325.833	141.897
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		9.936.508	4.969.105
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	1.142.708	903.134
Derechos Fiduciarios	9	19.922.411	19.431.442
Cuentas por cobrar a largo plazo	10	799.734	609.788
Cargos diferidos	11	867.857	
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		22.732.710	20.944.364
TOTAL DEL ACTIVO		32.669.218	25.913.469
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	12	305.991	300.000
Proveedores	13	1.523.833	919.687
Obligaciones con empleados e impuestos corriente	14	352.222	252.279
Documentos por pagar	15	3.318.008	1.449.828
Otros pasivos financieros	16	4.811.060	1.307.927
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		10.311.114	4.229.721
PASIVO NO CORRIENTE			
Descuentos en servicios de salud	17	6.901.060	7.038.054
Prestamos bancarios	18	165.955	296.103
Provision para jubilacion patronal y deshaucio	19	345.245	270.791
Otros pasivos a largo plazo	20	1.696.026	750.069
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		9.108.286	8.355.017
TOTAL DEL PASIVO		19.419.400	12.584.738
PATRIMONIO NETO			
Capital social	21	7.438.865	48.460
Aportes para futura capitalizacion	21	2.946.915	10.225.404
Reservas		62	62
Resultados acumulados		2.112	(3.644.098)
Otros resultados integrales	8	3.052.692	9.060.781
Resultados acumulados por adopcion de la NIIF	22	0	(2.254.248)
Resultado total integral		(190.828)	(107.630)
SUMA EL PATRIMONIO NETO		13.249.818	13.328.731
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		32.669.218	25.913.469



Ing. Sergio Flores L.
GERENTE GENERAL


Ing. María del Pilar Tapia
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS INANCIEROS

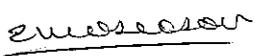
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.

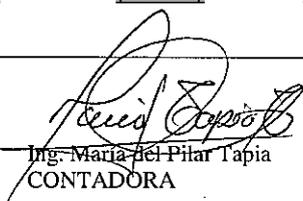
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Al 31 de diciembre de,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Hospitalización	3.979.265	5.367.539
Farmacia	1.185.989	1.260.112
Asistencia médica	<u>3.159.642</u>	<u>0</u>
	8.324.896	6.627.651
COSTO DE VENTA	<u>(7.501.804)</u>	<u>(5.990.813)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	823.092	636.838
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de ventas	158.352	91.368
Gastos de administración	1.073.837	622.736
Medicos	<u>1.202</u>	<u>557</u>
	<u>(1.233.391)</u>	<u>(714.661)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	(410.299)	(77.823)
OTROS INGRESOS		
Intereses ganados	27.597	53.507
Reembolso de gastos	38.268	46.695
Otros	<u>431.745</u>	<u>25.146</u>
	497.610	125.348
OTROS EGRESOS		
Gastos financieros	126.315	74.066
Otros	<u>151.824</u>	<u>81.089</u>
	<u>(278.139)</u>	<u>(155.155)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	(190.828)	(107.630)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>(190.828)</u>	<u>(107.630)</u>


Ing. Sergio Flores L.
GERENTE GENERAL


Ing. Maria del Pilar Tapia
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes para futura Capitalización	Reservas Legal	Reservas Faculta.	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
Enero 1, 2011	48.460	7.310.758	6	56	0	0	(1.820.666)	(1.861.327)	3.677.287
Ajustes neto - NIIF						(2.254.249)			(2.254.249)
Revalor de activos fijos					9.060.781				9.060.781
Transferencias								1.861.327	2.914.646
Aportes para futuras capitalizaciones		2.914.646						0	37.895
Ajuste resultados acumulados - neto								(107.630)	(107.630)
Resultado del ejercicio 2011									
Diciembre 31, 2011	48.460	10.225.404	6	56	9.060.781	(2.254.249)	(3.644.098)	(107.630)	13.328.730
Transferencia								107.630	0
Aportes para futuras capitalizac.		111.915							111.915
Registro aumento de capital social	7.390.405	(7.390.405)							0
compensaciones					(6.008.089)	2.254.249	3.753.840		
Resultado del ejercicio 2012								(190.828)	(190.828)
Diciembre 31, 2012	7.438.865	2.946.914	6	56	3.052.692	0	2.112	(190.828)	13.249.817

Sergio Flores L.
Ing. Sergio Flores L.
GERENTE GENERAL

Rebeca Tapia
Ing. María del Pilar Tapia
CONTADORA

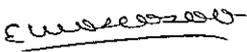
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	8.395.553	6.375.029
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7.499.435)	(6.663.590)
Cuentas por cobrar	(3.248.785)	(2.198.396)
Pagos anticipados	(66.480)	(26.323)
Inventarios	(44.580)	0
Cuentas y documentos por pagar	1.032.108	174.623
Ajustes resultados acumulados	(867.857)	37.895
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>(2.299.476)</u>	<u>(2.300.762)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	(378.676)	(261.241)
Inversiones a largo plazo		
Derechos fiduciarios	0	121.528
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(378.676)</u>	<u>(139.713)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones financieras	(130.148)	(210.693)
Anticipo de clientes	915.595	
Prestamos recibidos de relacionados	1.784.545	
Aportes para futuras capitalizaciones	111.915	2.914.646
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>2.681.907</u>	<u>2.703.953</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	3.755	263.478
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>285.390</u>	<u>21.912</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>289.145</u></u>	<u><u>285.390</u></u>


Ing. Sergio Flores L.
GERENTE GENERAL

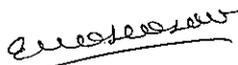

Ing. Maria del Pilar Tapia
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	(190.828)	(107.630)
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	139.101	80.497
Provisiones para beneficios sociales	99.594	65.798
Provision para cuentas incobrables	8.652	5.998
Provisiones varias	24.926	
Amortización cargos diferidos	377.970	
Ajuste tarjetas hospigold y hospirio	77.198	
Ajuste derechos fiduciarios	(426.954)	
Servicios por facturar	(867.857)	(377.970)
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(3.248.785)	(2.198.396)
(Aumento) disminución de derechos fiduciarios	1.363.082	
(Aumento) disminución de inventarios y pagos anticipados	(483)	(26.323)
Aumento (disminucion) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	<u>344.908</u>	<u>257.264</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(2.299.476)</u>	<u>(2.300.762)</u>



Ing. Sergio Flores L.
GERENTE GENERAL



Ing. María del Pilar Tapia
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACION GENERAL

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A., fue constituida en el Ecuador el 14 de noviembre del 2002, su objeto social es la de dedicarse a la prestación de servicios médicos en general, pudiendo la Compañía para cumplir su objeto social podrá adquirir derechos reales o personales, además podrá contraer obligaciones y suscribir todo tipo de contratos permitidos por la Ley siempre que estén relacionados con su objeto social. El domicilio principal de la compañía es el Cantón Cuenca Provincia del Azuay, el plazo de duración inicial de la compañía es de 50 años desde su constitución, pudiendo ser ampliado o reducido por mayoría absoluta en Asamblea General de Accionistas.

2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de **HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.** aplica lo señalado en el artículo primero, literal 2: "Aplicarán a partir del 1 de enero de 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000, al 31 de diciembre de 2007. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2010".

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
N11F 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013

NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	sustituye a la SIC-13
NIIF 12 participaciones	Información a revelarse aplicara a entidades que en Otras entidades	sobre tengan una participación en una subsidiaria
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar-Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleadores sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2012, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

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, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 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 2010.

Los estados financieros de **HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, tal como se define en la NIIF 1 "*Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*", en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF, al 1 de enero del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos 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 Compañía, 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 consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2010, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b. Bases de preparación

Hasta el 31 de diciembre de 2010 inclusive, los estados financieros de la compañía se presentaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El año 2011 constituye para la compañía el periodo de implementación de normas NIIF. Los estados financieros correspondientes al año citado son los primeros estados financieros preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. 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 por el mayor grado de juicio y subjetividad que se exige a la Administración en la aplicación de las políticas contables de la compañía.

c. 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.

d. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo al análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

e. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

f. Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presentan las retenciones en la fuente hechas por clientes que serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

g. Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Instalaciones	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipo e instrumental médico	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

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

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i. Impuestos

Impuesto a la renta

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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

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 la 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 re estimación 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.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

j. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada).

Participación a trabajadores

La Compañía debe reconocer un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en caso de que estas se produzcan. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con disposiciones legales.

l. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los principales ingresos que se originan de la operación del hospital son por: hospitalización, farmacia, asistencia médica; adicionalmente se obtienen ingresos financieros que se originan en las ventas de tarjetas DSS.

m. 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.

n. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del servicio durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

o. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

p. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

q. Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

r. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

s. Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

t. Importancia relativa

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo, con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

u. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cajas	0	268
Fondo rotativo	974	1.400
Saldos en bancos	267.600	218.289
Depositos en transito	20.571	65.407
Ingresos transitorios	0	26
Total	<u>289.145</u>	<u>285.390</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Cuentas y documentos por cobrar		
Fideicomiso mercantil	6.206.297	3.503.117
Ecuaelectricidad	64.985	64.985
Tarjetas de credito	68.567	13.833
Documentos por cobrar	51.533	48.244
Cuentas por cobrar empresas publicas	2.520.578	153.278
Convenios empresariales	44.623	32.840
Servicios pendientes de facturar		377.970
Subtotal	<u>8.956.583</u>	<u>4.194.267</u>
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos de honorarios	160.681	31.690
Anticipos a proveedores	34.141	4.521
Anticipos y prestamos a empleados	930	1.807
Compañias relacionadas	12.083	23.610
Seguros por cobrar	54.837	74.368
Credito hospitalario	7.588	48.382
Aporte capital socios	83.636	
Otras cuentas por cobrar	26.425	9.633
Subtotal	<u>380.321</u>	<u>194.011</u>
(-) Provision para cuentas incobrables (A)	<u>(81.515)</u>	<u>(72.862)</u>
Total	<u>9.255.389</u>	<u>4.315.416</u>

(A) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2012 y 2011 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Enero 1, 2011	(66.864)
Provisión cuentas incobrables 2011	<u>(5.998)</u>
Diciembre 31, 2011	(72.862)
Provisión cuenta incobrables 2012	<u>(8.653)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>(81.515)</u>

6. **INVENTARIOS**

Los saldos de inventarios se conforman así:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Inventario de farmacia	13.656	129.904
Inventario de bodega (suministros)	35.753	35.338
Inventarios en consignacion	<u>47.493</u>	<u>72.984</u>
	96.902	238.226
(-) Provision por obsolescencia	<u>(30.761)</u>	<u>(11.826)</u>
Total	<u>66.141</u>	<u>226.400</u>

La compañía en el año 2011 efectuó la provisión para obsolescencia de inventarios en base al análisis de los inventarios de poco movimiento, el valor de US\$ 11.826 fue cargado a la cuenta patrimonial de Adopción de NIIF por primera vez. En el año 2012 se incremento la provisión en US\$ 18.935, valor que fue cargado a los resultados del ejercicio.

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones en la fuente	212.250	103.601
Anticipo impuesto a la renta	96.503	
Contratos por regularizar	16.800	38.016
Garantias por liquidar	<u>280</u>	<u>280</u>
Total	<u>325.833</u>	<u>141.897</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripcion</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Instalaciones hospital	85.123	23.493	61.630	45.381
Equipos de computacion	22.596	17.169	5.427	3.391
Equipo de oficina	72.741	30.336	42.405	49.680
Muebles y enseres	357.552	125.949	231.603	250.320
Equipo instrumental medico	987.964	186.321	801.643	554.362
Total	1.525.976	(383.268)	1.142.708	903.134

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor</u>
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Enero 1, 2011	871.617	(142.551)	729.066
Adquisiciones	275.792		275.792
Bajas y/o ajustes	(101)	(21.126)	(21.227)
Gasto depreciacion		(80.497)	(80.497)
Diciembre 31, 2011	1.147.308	(244.174)	903.134
Adiciones	378.668		378.668
Gasto depreciacion 2012		(139.094)	(139.094)
Diciembre 31, 2012	1.525.976	(383.268)	1.142.708

9. DERECHOS FIDUCIARIOS

El saldo de esta cuenta se constituye por los bienes y derechos fiduciarios entregados para la constitución del Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Rio HUR, el mismo que es administrado por Enlace Negocios Fiduciarios Sociedad Anónima Administradora de Fondos y Fideicomisos (Fiduciaria). El detalle de los bienes y derechos que constituyen este Fideicomiso es como sigue:

	<u>diciembre. 31</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
DESCUENTOS SERVICIOS SALUD	6.664.274	6.670.582
DESCUENTOS SERVICIOS SALUD CANJE	870.812	870.812
APORTES ACCIONES ORDINARIAS	2.211.504	2.210.771
APORTE INICIAL AL PROYECTO	2.306.041	2.306.041
APORTE CAPITAL SOCIOS PREFERIDOS	1.623.500	1.623.500
CANJES HOSPITAL DEL RIO	(3.241.455)	(3.241.455)
HOSPITAL DEL RIO		(1.419.590)
NOVACION DE CREDITO	(A)	1.350.000
TERRENOS	(B) 1.670.370	1.670.370
EDIFICIOS	(B) 7.817.365	7.390.411
Total	19.922.411	19.431.442

(A) El saldo de esta cuenta está representada por un contrato de Novación por Sustitución de Deudor suscrito entre la Compañía Maldonado Fiallo Hnos. Cía. Ltda. (Acreedora) y el Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Río, por una deuda a favor de la parte Acreedora originada en la construcción del Hospital, lo cual luego de varias diligencias, se acordó establecer la obligación en US\$ 1.350.000, valor que queda a cargo de la compañía **HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**

(B) Corresponde al registro del reavaluo de los bienes inmuebles de la Compañía, dicho reavaluo se encuentra respaldado por el informe de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, el crédito se cargo a la cuenta patrimonial "otros resultados integrales" subcuenta "superávit por revaluación de propiedad planta y equipo". En el año 2012 se efectuó el ajuste del acuerdo al avalúo actualizo lo cual origino un incremento de US\$ 426.954, valor que fue cargado a resultados del ejercicio en apego a NIIF.

10. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta está constituido por los saldos pendientes de cobro de la venta de las tarjetas Hospigold Horpirio, Hospirio Card, y por la novación del contrato con Viennatone cuyo detalle es el siguiente:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Hospiglod Hospirio		
Hospigold Titular y familia	277.817	375.074
Hospigold Titular	17.142	22.123
Hospigold sin seguro	47.055	61.081
Hospigold canje	0	78.536
Afiliacion membresia	<u>27.887</u>	<u>39.166</u>
	369.901	575.980
Hospirio Card		
Hospirio Card titular y familia	17.285	22.651
Hospirio Card canje 100%	<u>0</u>	<u>11.157</u>
	17.285	33.808
Novacion Fideicomiso		
Novacion Viennatone (A)	<u>412.548</u>	<u> </u>
Total	<u>799.734</u>	<u>609.788</u>

(A) Corresponde a la suscripción de un pagare a favor de la empresa Viennatone S.A. por US\$ 812.537, cuyo vencimiento es en diciembre 28 del 2013.

11. CARGOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta está representada por los gastos incurridos en la prestación de servicios que aun no han sido facturados, de acuerdo al convenio que se mantiene con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, estos gastos serán reconocidos en el estado de resultados del año 2013, una vez que se haya efectuado la facturación de los servicios prestados de acuerdo al convenio con el IESS, el detalle de estos gastos es como sigue:

(US\$ dólares)

Insumos y medicinas	790.926
Gastos varios	<u>76.931</u>
Total	<u>867.857</u>

EVENTO SUBSECUENTE

Mediante registro contable número 1721 del 3 de mayo del 2013, se efectúa la liquidación del saldo de esta cuenta afectando a resultados una vez que se han obtenido la liquidación de parte del IESS.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de las obligaciones que la compañía es el siguiente:

		<u>diciembre.31</u>	
		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Fininvest Overseas Inc.	(A)	<u>305.991</u>	<u>300.000</u>
Total		<u>305.991</u>	<u>300.000</u>

(A) El detalle de las obligaciones por pagar al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

<u>No.</u>	<u>Tasa de</u>		<u>Fechas de</u>		<u>Plazo</u>	<u>Valor</u>	<u>Registro Banco Central</u>	
	<u>Interes</u>	<u>Desembolso</u>	<u>vencimiento</u>	<u>dias</u>			<u>US\$</u>	<u>Numero</u>
1	14%	15/03/2010	12/03/2011	360	43.610	310040	27/04/2010	
2	14%	15/03/2010	12/03/2011	360	256.390	310035	27/04/2010	
		Intereses por pagar			<u>5.991</u>			
		Total			<u>305.991</u>			

13. PROVEEDORES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Simed S.A.	42.247	38.070
Colineal Corporation Cia. Ltda.		29.449
Pauta Cordova Jorge Enrique	26.774	19.953
Cordero Moreno & Corral Abogados Cia. Ltda.	17.028	33.122
Conjunto Hospital Universitario del Rio	83.079	7.550
Computadora y facilidades Cia. Ltda.		24.684
Viat Cia. Ltda.	44.421	39.569
Softcase Cia. Ltda.		12.879
Jose Verdesoto Cia. Ltda	34.869	47.767
Quifatex S.A.	44.153	37.073
Andrade Moreno y Otro	18.397	21.997
Vintimilla Alvarez Rosalia		22.846
Ugalde Puyol Jorge Edmundo		14.725
MA & M Marketing Integral S.A.	14.302	28.057
Emac	18.412	22.147
Proveedores varios	89.559	98.230
Prokliner Cia. Ltda.	22.323	12.309
Cega International Traders S.A.	31.891	41.669
Corpo & Medica Cia. Ltda.	18.182	10.835
Alvarez Larrea Equipos Medicos Alem C. Ltda.	373.968	33.944
Dismedic Cia. Ltda.	28.891	31.490
Leterago del Ecuador S.A.	1.846	17.771
Baxter Ecuador S.A.	17.681	17.273
Oncobiologico Cia. Ltda.	25.856	20.827
Lopez Mendieta Mirian del Rocio "Difasur"	52.676	40.387
Fadapharma del Ecuador S.A.	29.338	
Ipromed Cia. Ltda.	53.320	
Medicorsa Cia. Ltda.	11.536	
Ruth Cecilia Abad Vallejo	16.853	
Distribuidora Biomedica	23.363	
C.C.V. Centro de Cirugia Cardiovascular	27.212	
Trumed S.A.	34.287	
Honorarios profesionales	14.801	
Comercio y representaciones Internacionales C.A.	22.058	
Ecuatoriana de Productos Quimicos C.A.	21.204	
Gipromed Cia. Ltda.	14.668	
Otros proveedores	248.638	195.064
	<u>1.523.833</u>	<u>919.687</u>

14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones con el IESS	39.800	29.662
Sueldos por pagar	126.557	107.209
Provisiones de beneficios sociales	75.704	69.912
Impuestos por pagar	<u>110.161</u>	<u>45.496</u>
Total	<u>352.222</u>	<u>252.279</u>

15. DOCUMENTOS POR PAGAR

En este rubro se incluye lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Prestamos de accionistas		
Prestamos Universidad del Azuay UDA	(A) 2.671.652	808.000
Intereses por pagar UDA		<u>6.148</u>
	<u>2.671.652</u>	<u>814.148</u>
Prestamos de compañías relacionadas		
Fideicomiso Mercantil HUR	646.356	573.427
Clientes Fideicomiso por pagar		60.253
Convenio UDA		<u>2.000</u>
	<u>646.356</u>	<u>635.680</u>
Total	<u>3.318.008</u>	<u>1.449.828</u>

(A) En enero del 2012 se firma el contrato de mutuo por US\$ 800.000; posteriormente en marzo del 2012, se firma un nuevo contrato de mutuo por US\$ 620.000. Por la naturaleza y destino del préstamo (Servicio Público de Salud) no se fija tasa de interés alguna, como garantía se han firmado letras de cambio, cuyo detalle es el siguiente:

<u>Secuencial</u>	<u>Fechas de</u>		<u>Interes</u>	<u>Valor</u>
	<u>emision</u>	<u>vencimiento</u>		<u>capital</u>
1	18/05/2011	18/05/2012	6,50%	150.000
2	14/12/2012		0,00%	800.000
3	15/01/2012	30/12/2013	0,00%	800.000
4	31/03/2012	30/12/2013	0,00%	620.000
5	30/05/2012	30/12/2013	0,00%	300.000
	Intereses por pagar			1.652
Total				<u>2.671.652</u>

16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo de clientes		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	1.478.471	280.000
Depositos en transito	53.931	57.630
Anticipos de clientes	<u>25.973</u>	<u>305.151</u>
	1.558.375	642.781
Otras cuentas por pagar		
Makdonado Fiallo Hnos Cia. Ltda.	644.747	544.849
Consignaciones por liquidar	47.493	72.984
Ingresos diferidos	(A) 2.515.370	
Otras cuentas por pagar	<u>45.075</u>	<u>47.313</u>
	3.252.685	665.146
Total	<u>4.811.060</u>	<u>1.307.927</u>

- (A) Corresponde a servicios prestados a través del convenio con el IESS, los mismos que se encuentran planillados, pero aun no han sido facturados por cuanto dichas planillas aun no han sido aprobados por el IESS. La facturación se realizara en el año 2013 y por ende en dicho año se efectuara la afectación a resultados de ese periodo económico.

17. DESCUENTOS EN SERVICIOS DE SALUD

El saldo de esta cuenta corresponde a convenios por Servicios d Salud (DSS), se ha considerado como un pasivo diferido pues corresponde a servicios por entregar a los clientes, las ventas iniciales se realizo a través del Fideicomiso HUR, las ventas de estos convenios se efectuaron hasta el año 2008, luego de esa fecha están restringidas dichas ventas bajo ese sistema. La afectación a resultados de estos saldos es mediante la utilización del beneficiario los servicios que contrato. El detalle contable de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Descuentos en servicios de salud	6.901.060	7.038.054
Hospicard servicios de salud		
Total	<u>6.901.060</u>	<u>7.038.054</u>

18. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía mantiene registrado un saldo por pagar como obligaciones bancarias por US\$ 296.103 (US\$ 296.103 al 31 de diciembre del 2011), el origen de esta obligación es por la venta de pagarés de clientes de la compañía al Banco del Austro S.A.

19. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta durante el año 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Enero 1, 2011	241.829	28.962	270.791
Provisión 2011	-	-	-
Diciembre 31, 2011	<u>241.829</u>	<u>28.962</u>	<u>270.791</u>
Provisión 2012	<u>53.741</u>	<u>20.713</u>	<u>74.454</u>
Diciembre 31, 2012	<u>295.570</u>	<u>49.675</u>	<u>345.245</u>

20. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Esta cuenta está integrada por lo siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Maldonado Fiallo Hnos. Cia. Ltda.	(A) 181.841	654.110
Hospicard servicios de salud	87.088	90.365
Resciliaciones Hospigold	<u>1.427.097</u>	<u>5.594</u>
Total	<u>1.696.026</u>	<u>750.069</u>

- (A) El total de la obligación pendiente de pago con este acreedor es de US\$ 1.198.959, para efectos de presentación se ha clasificado en corto y largo plazo de acuerdo a los vencimientos de la tabla de amortización. El origen de esta obligación se describe en la nota 9.

21. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital Social:

Al 31 de diciembre del 2011 el Capital pagado de la Compañía es de US\$ 48.460 representado por 45.960 acciones ordinarias, y 2.500 acciones preferidas de US\$ 1 dólar cada una.

Mediante escritura pública del 23 de abril del 2012 se efectúa el aumento del capital social de la Compañía en US\$ 7.390.405, por lo que a partir de esa fecha el capital social de la Compañía asciende a la cantidad de US\$ 7.436.365 acciones ordinarias de un dólar cada una, y US\$ 2.500 de acciones preferentes de un dólar cada una.

b) Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponde al aporte de los socios promotores ventas de acciones ordinarias, con su contrapartida contable Derechos Fiduciarios.

c) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de transmisión de los estados financieros a la página web de la Superintendencia de Compañías, excepto por lo que se indica en la nota 11, no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.

23. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.
