

**CORPORACION MEDICA MANABI S.A.
INFORME DE CONTABILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

CORPORACION MEDICA MANABI S.A.

El presente informe de estados financieros consolidados de la Corporación Médica Manabí S.A. (CMM) para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012, ha sido elaborado de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB).

1. INFORMACION GENERAL

CORPORACION MEDICA MANABI S.A. Es una Compañía cuyo objeto social es la de instalar, administrar y dar servicio de procedimientos de diagnostico medico a través de exámenes de laboratorio, imagen, densitometría o cualquier otro relacionado a la práctica de la medicina. La duración de la compañía es de 100 años desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil hasta el año 2100. Para el cumplimiento de este objeto social la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos, negociaciones, mercantiles y/o civil permitido por las leyes ecuatorianas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los Estados Financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados Financieros consolidados de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado consolidado 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 al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **Corporación Médica Manabí S.A.** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF PYMES al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos a la NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.1 Bases de Preparación.- Los Estados Financieros de **Corporación Medica Manabí S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 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.

2.3 Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en transito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.4 Activos no corrientes mantenidos para la venta.- Los activos no corrientes y los Grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si sus valores en libros son recuperables a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del periodo de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden 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 y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 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.

La Compañía al ser una empresa de servicio no posee mayor inversión en propiedad, planta y equipo, el local en que funciona es arrendado, motivo por el cual la Administración de la Compañía ha determinado que la propiedad, planta y equipo presentados al costo no afecta significativamente a la información financiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- 2.5.3 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>
Maquinaria y Equipo	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

- 2.5.4 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.

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

- 2.6.1 Impuesto corriente.-** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año y en el impuesto mínimo de impuesto a la renta. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles, y en caso de pérdidas el impuesto a la renta constituye el anticipo de impuesto a la renta calculado el año anterior.

- 2.6.2 Impuestos diferidos.-** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los

estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos.-** Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Beneficios a empleados

- 2.7.1 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 periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral.

- 2.7.2 Participación a trabajadores.-** El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.8 Reconocimiento de 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.

2.8.1 Venta de bienes.- Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9 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 periodo mas cercano en el que se conocen.

2.10 Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultanea, se presentan netos en resultados.

2.11 Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas 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.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras 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.

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

2.11.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos 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.

2.12 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12.1 Cuentas por pagar comerciales 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.

2.12.2 Baja de un pasivo financiero.- El grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

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

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución N. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución N. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución N. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La compañía esta obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF PYMES.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía y sus subsidiarias

- a) **Estimaciones.**- La NIIF establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Corporación Médica Manabí S.A. No ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y sus subsidiarias

- a) **Beneficios a los empleados.**- Según la NIIF PYMES Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

Corporación Médica Manabí S.A. Aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (perdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- 1) Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (Jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con mas de diez años de servicio y no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio
- 2) Corrección de errores de años anteriores:** Ajuste Cuentas Incobrables.
Al 1 de enero del año 2011 no se dieron de baja cuentas incobrables, los efectos de esta situación fueron el reconocimiento de un gasto una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en el referido importe.
- 3) Corrección de errores de años anteriores:** Ajuste Cuentas por pagar proveedores del exterior, provisión de Impuesto a la Salida de Divisas de inventarios que ya fueron vendidos. Al 1 de enero del año 2011 no se efectuó una provisión de Impuesto a la Salida de Divisas con cargo a los inventarios en mercaderías importadas, y a los saldos con relacionadas del exterior, los efectos de esta situación fueron el reconocimiento de un gasto de, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF en el referido importe.
- 4) Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que esta orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. No se efectuaron ajustes de impuestos diferidos originadas en las diferencias temporarias, debido a que la Administración considera que las mismas no van a ser recuperadas.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4.3 Impuesto a la renta diferida.- La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro.

ACTIVO

5. EFECTIVO O EQUIVALENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
Bancos	2.253
Caja	373
TOTAL	<u>2.626</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
Cuentas por Cobrar Clientes	8.418
Provision Cuentas Incobrables	-636
Cuentas por Cobrar Empleados	267
Otras Cuentas por Cobrar	100
TOTAL	<u>8.149</u>

7. PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
Ret.Fte	0
Ret.Iva	0
IVA Compras	0
Credito Tributario	0
TOTAL	<u>0</u>

8. INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
Inventario	6.035
TOTAL	<u>6.035</u>

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
Maquinaria y Equipo	57.902
Muebles y Enseres	2.430
Vehiculos	0
Equipo de Computacion	6.445
Equipos de Oficina	0
TOTAL	<u>66.777</u>
 Depreciacion Acumulada	 -29.338
TOTAL (NETO)	<u>37.439</u>

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
Activos Intangibles	3.754
Amortizacion Acumulada Activo Intangible	-1.585
TOTAL	<u>2.169</u>

PASIVO

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
Proveedores	-7.993
TOTAL	-7.993

12. PASIVOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
Sueldos y Beneficios	-3.548
Impuestos y Contribuciones	-5.690
TOTAL	-9.238

13. ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

Un resumen

de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2012
Activos por impuesto corriente	0
Anticipo Impuesto a la Renta	0
Credito Tributario	0
TOTAL	0

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

13. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.- Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Utilidad/ Perdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	13.722
15% Participación Trabajadores	-2.058
(=) Base antes de Impuesto a la Renta	11.664
Gastos no deducibles	0
Ingresos Exentos	0
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	0
	11.664
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos	0
Impuesto a la renta causado (1)	2.683
Anticipo	770
Retenciones en la Fuente	266
Credito tributario de Años Anteriores	0
IMPUESTO A LA RENTA	<u>1.647</u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

13.1 Pagos Efectuados.- Corresponde al anticipo pagado y retenciones en fuente realizadas por clientes.

13.2 Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial N.351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.- Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial N. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	2012
Beneficios Sociales:	
Decimo Tercer y Cuarto Sueldo	-1.077
Vacaciones	-1.259
TOTAL	<u>-2.336</u>

- Otras Provisiones incluye el pasivo por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

14.1 Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o mas hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

- 14.2 Bonificación por Desahucio.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

15. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Corporación Médica Manabí S.A. está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera mas o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la misma, si es el caso.

- 15.1 Riesgo de Liquidez.-** Corporación Médica Manabí S.A., apoya el desarrollo de las compañías del Grupo, por este motivo no ha sido necesario acceder a financiamiento externo para cubrir la liquidez de la empresa.
- 15.2 Riesgo de Capital.-** Corporación Médica Manabí S.A., gestiona su capital para asegurar que las Compañías que son parte del Grupo estén en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social consiste de 308 acciones de US\$100.00 valor nominal unitario (30800 al 31 de diciembre del 2012), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

CORPORACION MEDICA MANABI C.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2012

Expresado en USD

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE		2012
Efectivo o Equivalente al Efectivo	Nota N°5	2.626
Cuentas por Cobrar	Nota N°6	8.149
Impuestos Anticipados	Nota N°7	0
Inventarios	Nota N°8	6.035
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>16.810</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, Planta y Equipo	Nota N°9	66.777
Depreciacion Acumulada		-29.338
Otros Activos no Corrientes	Nota N°10	2.169
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>39.608</u>
TOTAL ACTIVO		<u>56.418</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

CORPORACION MEDICA MANABI C.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2012

Expresado en USD

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		2012
Cuentas y Documentos por Pagar	Nota Nº11	7.993
Pasivos Acumulados	Nota Nº12	9.238
TOTAL PASIVO CORRIENTE		17.231
TOTAL PASIVO		17.231

PATRIMONIO

Capital Social Suscrito y Pagado	30.800
Aporte para futuras Capitalizaciones	36
Reservas	1.948
Resultado de Ejercicios Anteriores	259
Resultado del Ejercicio	8.083
Perdidas Acumuladas	-1.939
TOTAL PATRIMONIO	39.187
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	56.418

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

CORPORACION MEDICA MANABI C.A.

ESTADO DE RESULTADO

Al 31 de Diciembre del 2012

Expresado en USD

CUENTAS	AÑO 2012
Ventas netas	145.636
Otros	32
TOTAL	<u>145.668</u>
 COSTO DE VENTAS	 <u>26.098</u>
 UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	 <u>119.570</u>
 GASTOS:	
Administrativos	72.216
Ventas	33.632
Otros Gastos	0
TOTAL GASTOS	<u>105.848</u>
 UTILIDAD Y/O PERDIDA	 <u><u>13.722</u></u>

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2012

Expresado en USD

[illegible]

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros