

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Descripción del negocio y objeto social

ESCULAPIO S.A. fue constituida el 03 de febrero de 1960 e inscrita en el registro Mercantil el 11 del mismo mes y año en la ciudad de Guayaquil- Ecuador. Su objeto social principal, es realizar la administración de clínicas, hospitales, laboratorios, farmacias, prestación de servicios profesionales en esa rama.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación:

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

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 2010, han sido preparados como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Esculapio S.A. , al 31 de diciembre del 2009, fueron preparados de acuerdo con norma ecuatorianas de contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se defines 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 las NIIF 1 al 1 de enero del 2010. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de los pronunciamientos oficiales emitidos a 1 de enero de 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Esculapio S.A. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las políticas contables aplicadas en la preparación de la cifras del ejercicio 2010 que presentan a efectos comparativos guardan uniformidad con la aplicadas en el ejercicio 2011.

b) Exenciones aplicadas al balance de apertura

Este es el primer año en el que la compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, ha aplicado determinadas exenciones incluidas en la NIIF 1, relativas a la primera aplicación de las NIIF, para la conversión del balance de situación al 31 de diciembre de 2010 elaborado de acuerdo a principios y criterios contables

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

generalmente aceptados para la obtención de los saldos del balance de apertura al 1 de enero de 2010 de acuerdo con las NIIF.

Esculapio S.A. ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

b 1) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 beneficios a empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación” según el cual no se reconocen alguna pérdida y ganancia actuariales. La aplicación retroactiva, de este enfoque requerirá 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. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias acumuladas en 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. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

Esculapio S.A. aplicó esta exención en el año 2010 y por lo tanto, el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de transición a las NIIF en el año 2010 las reconoció con cargo a resultados del ejercicio.

b2) Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

b3) Deterioro de los activos

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultado.

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Durante el año 2011 y 2010 Esculapio S.A. no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

b4) Impuesto a la renta diferido

el impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efecto financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducible (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los ajustes en los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no ha determinado diferencias temporarias que deberán ser registradas como activo por impuestos diferidos

b5) Utilidad básica por acción

la utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

b6) Administración de riesgos financieros

las actividades de cada compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

- Riesgos de capital

Los principales instrumentos de financiación de la compañía comprenden líneas de créditos y préstamos bancarios a largo plazo. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus inversiones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la compañía.

Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la compañía son:

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

-Riesgos de tasa de interés

El endeudamiento financiero esta tomando bajo tasas de interés ajustables cada 180 días, la compañía reduce este riesgo por cuanto a adquiere obligaciones a la mejor tasa promedio del mercado.

-Riesgo de tipo de cambio

El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país. Lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en le calor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

-Riesgo de liquidez

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo.

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

- Concentración del riesgo de crédito

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgos están compuestos básicamente por las cuentas por cobrar comerciales que están concentradas en varios clientes, la compañía evalúa regularmente su recuperabilidad y considera innecesario inclusive establecer provisiones para cuentas incobrables.

No existe concentración en cuentas por cobrar-relacionadas.

b7) Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición. Los valores razonables contabilizados e revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente de los valores de mercado.

Cualquier incremento de la revalorizacion que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Los gastos posteriores incurridos en relación con el activo fijo se capitalizan solo cuando estos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargan a la cuenta de resultados cuando se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada de los activos relacionados

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e instalaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Maquinas y equipos	10%

b8) Provisiones

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tienen obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación, y son ajustadas con el objeto de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

b9) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

El pasivo por obligaciones de jubilación patronal y bonificación por desahucio esta relacionado con lo establecido por el código de trabajo.
Todo el personal de la nomina esta cubierto por estos beneficios.

El costo y la obligación se reconocen durante el periodo de servicio de los empleados y se miden y usando el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Para el cálculo se consideraron los siguientes supuestos:

Números de empleados	344
Tasa de descuentos	6.5%
Tasa de incremento salarial	2.4%
Pensión mensual mínima	\$20

b10) Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2011 dicha tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondiente.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24 y 25% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2011 y 2010 dicha tasa se reduce al 14 % si las utilidades no se materializan hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de la misma en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el código orgánico de la producción, comercio e inversiones, publicado en el suplemento al registro oficial N. 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) se reducen la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa de impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el calculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

medias en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un periodo de cinco años cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento de pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

b11) Reconocimiento de los ingresos

El ingreso por venta de servicios es reconocido cuando estos han sido efectivamente recibidos por el cliente.

b12) Costos y gastos

Los costos de los servicios otorgados se determinan en base al costo promedio de adquisición

Los 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 más cercano en el que se conocen.

c) conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

La conciliación del patrimonio al inicio del año de transición no presenta ningún impacto sobre la situación financiera, resultado y flujos de efectivo previamente informados.

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. Caja bancos

Conformada por:

	<u>2011.00</u>
Caja	82,534.46
Bancos Nacionales	<u>1,454,830.37</u>
Total	<u><u>1,537,364.83</u></u>

2. Cuentas por cobrar

Conformada por:

Pacientes Particulares	182,563.35
Personal Clínica	6,311.78
Tarjetas de Crédito	84,584.31
Cheques varios	14,226.84
Crédito tributario	988,555.79
Otros	<u>381,895.71</u>
	11,120,275.00
Provisión para cuentas incobrables	<u>-19,294.53</u>
Total	<u><u>11,100,980.47</u></u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2011, no registro provisión para las cuentas incobrables, por cuanto la cartera es totalmente recuperable.

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

3. Inventarios

Conformada por:

	<u>2011</u>
Bodega principal	188,060.92
Bodega de abastecimiento	80,439.56
Bodega, alimentación y producción	13,971.03
Medicinas en ambulancias	10,306.70
Banco de sangre	49,889.48
Importaciones en tránsito	<u>11,128.10</u>
Total	<u><u>353,795.79</u></u>

4. Cuentas por Cobrar a largo plazo

Conformada por:

	<u>2011</u>
Angiotec S.A.	34,743.88
Dalservi S.A.	2,081.00
Dialcivar Cía. de Hemodialisis	<u>213,920.00</u>
Total	<u><u>250,744.88</u></u>

Las cuentas por cobrar a largo plazo no tienen tasa de interés ni fecha de vencimientos pactados.

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

5. Inversiones permanentes

Conformada por:

<u>2011</u>		<u>Costo</u>	<u>%</u>	<u>Valor patrimonial proporcional</u>
Acciones Aescumetica S.A.	a)	1,629.00	35 *	-
Acciones y aportes en Electroquil S.A.		3,916.04	- *	-
Acciones Plan Vital S.A.	b)	249,800.00	99.9	103,773
Acciones Angiotec S.A.	b)	190,000.00	67.54	341,318
DIALCIVAR Cia.de Hemodiálisis		280.00	-	-
		<u>445,625.04</u>		<u>445,091</u>

* No aplica determinar el Valor Patrimonial proporcional, por cuanto los valores cuya participación es menor al 50%.

a) Corresponde al contrato en asociación en cuentas en participación que se denomina "Laboratorio Aescumetica"

b) Representa la inversión en acciones en estas compañías de servicios médicos.

6. Activos fijos

Conformada por:

	<u>2011</u>
Terrenos	85.39
Construcciones en curso	37,831.32
Edificios e Instalaciones	1,895,857.53
Maquinarias y Equipos	3,818,568.09
Muebles y enseres	763,394.55
Equipos de Computación	163,389.11
Vehículos	<u>208,568.11</u>
Total	6,887,694.10
Menos depreciación acumulada	<u>2,594,435.81</u>
Total	<u>4,293,258.29</u>

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

El movimiento de activos fijos, en el período es el siguiente:

	<u>2011</u>
Costo	
Saldo inicial	4,908,327.86
Compras	2,085,113.24
Bajas	<u>-105,747.00</u>
Saldo final	<u><u>6,887,694.10</u></u>

	<u>2011</u>
Depreciación acumulada	
Saldo inicial	2,206,984.87
Gasto del año	389,450.26
Ajustes	<u>-1,999.32</u>
Saldo final	<u><u>2,594,435.81</u></u>

7. Otros activos a largo plazo

Incluye principalmente al equipo Green Light adquirido para atender servicios de Urología el cual al 31 de diciembre del 2011 y 2010 no ha sido reclasificado a activo fijo por cuanto se encuentra en etapa de pruebas.

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

8. Obligaciones Bancarias

Detalle:

2011

Banco Bolivariano

Porción corriente préstamo US\$ 1.000.000	327,429.99
Porción corriente préstamo US\$ 600.000	216,739.96

Banco del Pacífico

Porción corriente préstamo US\$ 800.000	244,571.51
---	------------

Total	<u>788,741.46</u>
--------------	--------------------------

9. Cuentas por Pagar

Detalle:

2011

Proveedores	2,164,994.08
Acreedores Varios	9,110,714.49
Otras cuentas por pagar	15,303.17
Fisco	365,503.17
Beneficios sociales	698,933.26
	<u>12,355,448.17</u>

10. Accionistas

Al 31 de diciembre del 2010, representan préstamos de accionistas los cuales no tienen tasa de interés, ni fecha de vencimiento pactada.

11. Beneficios Sociales por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2010 corresponde a la provisión por Jubilación Patronal y por Bonificación por desahucio por US\$ 278.177.73 y US\$ 77.287.70 los cuales fueron estimados en base a un estudio actuarial determinado por una Consultora Independiente.

Al 31 de diciembre del 2011 no se realizo la provisión del año.

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

12. Obligaciones bancarias a largo plazo

Detalle:

	<u>2011</u>
Banco Bolivariano	
Saldo de préstamo comercial de US\$ 1.000.000 con una tasa de interés del 9% y cuyo vencimiento es en Febrero 14 del 2014.	749,342.55
Porción corriente	-327,429.99
Saldo de préstamo comercial de US\$ 600.000 con una tasa de interés del 8,46% y cuyo vencimiento es en Enero 25 del 2013.	235,894.27
Porción corriente	-216,739.96
Banco del Pacífico	
Saldo de préstamo comercial de US\$ 800.000 con una tasa de interés del 8,75% y cuyo vencimiento es en Noviembre 8 del 2014.	780,097.51
Porción corriente	-244,571.21
Total	976,593.17

Los préstamos se encuentran garantizados con la firma solidaria del Gerente General.

ESCULAPIO S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

13. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2011 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 600.000 dividido en 600.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

14. Aportes para futura capitalización

Corresponde aportaciones de los socios en años anteriores y se desglosan así:

	<u>2011</u>
Anelfa S.A.	199,455.89
Andretta Cardone Aida	67,107.05
Alcívar Andretta Catalina	66,189.42
Alcívar Andretta Xavier	66,219.42
	<u>398,971.78</u>

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
ALCIVAR GONZALEZ RAUL FRANCISCO
CI/RUC 0914317284

FIRMA DEL CONTADOR
VARGAS GAONA CLARA ELENA
CI/RUC 0907752695