

## **INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones -**

Instituto de Cardiología Metropolitano Cardiómetro S.A. es una subsidiaria de Conjunto Clínico Nacional CONCLINA C.A. (Conclina C.A.), constituida en abril de 1995. Su actividad principal es adquirir, distribuir, importar, exportar y comercializar equipos y productos de uso médico; así como también otorgar servicios médicos de salud.

El 30 de noviembre del 2011 la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó la fusión de Instituto de Cardiología Metropolitano Cardiómetro S.A. con Conclina C.A., la que absorberá a la primera y ésta traspasará en bloque todo su patrimonio a Conclina C.A., la que a su vez, adquirirá todos los activos, pasivos y patrimonio de Instituto de Cardiología Metropolitano Cardiómetro S.A. a valor en libros. Durante el año 2011, Conclina C.A. adquirió la totalidad de las acciones de la Compañía y a la presente fecha se han iniciado los trámites legales correspondientes para la fusión, mismos que se espera concluir durante el año 2013.

Durante el año 2011, sus ingresos provienen de los servicios prestados a Conclina C.A. Para el año 2012, debido al proceso de fusión, no se prestaron los mencionados servicios.

##### **1.2 Primeros estados financieros con arreglo a NIIF -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la Compañía, han sido emitidos con la autorización del Gerente General el 29 de abril del 2013 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1 – "Adopción por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación de estados financieros -**

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad ("NEC"). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación



## INSTITUTO DE CARDIOLOGÍA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

de los estados financieros conforme a las NIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la presentación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIF 19	Enmienda 'Beneficios a empleados' - Eliminación del uso que del comedor y alquiler de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIF 27	Revisión 'Estados financieros separados' - Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIF 28	Revisión 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2013
NIF 1	Enmienda 'Adopción por primera vez' - Tratamiento de intereses de préstamos con el Gobierno.	1 de enero del 2013
NIF 10	Estados financieros consolidados' - Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIF 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIF 12	Divulgaciones de intereses en otras entidades' - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIF 13	'Medición del valor razonable' - Precisa la definición de valor razonable, métodos de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013
NIF 32	Enmienda 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de las operaciones de la Entidad, estima que la adopción de las enmiendas e interpretaciones y nuevas normas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

## INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios. En el balance general los sobregiros bancarios se presentan o se incluyen en el pasivo corriente.

#### 2.4 Activos y pasivos financieros -

##### 2.4.1 Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

##### (a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

##### (b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

##### 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior -

###### Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

###### Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y

## INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### Medición posterior -

##### (a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas principalmente por prestación de servicios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en hasta 90 días.

Otras cuentas por cobrar: Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

##### (b) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a compañías del Grupo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

#### 2.4.3 Deterioro de activos financieros -

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de recuperar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de los mismos. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de activos financieros.

#### 2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros -

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

## **INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.5 Activos fijos -**

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados (integral).

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, éste es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### **2.6 Deterioro de activos no financieros (Activos fijos) -**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo excede a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1 de enero del 2011 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

## **INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

##### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

#### **2.8 Beneficios a los empleados -**

Corresponde a la participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana

## **INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos. La Compañía al 31 de diciembre 2012 y 2011 no tiene empleados, sin embargo la Administración decidió consolidar sus utilidades con Conclina C.A., para que sean pagadas a los empleados que se encuentran bajo relación de dependencia en esta Compañía.

#### **2.9 Provisiones -**

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.10 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por el valor de la prestación de servicios, neto de impuestos descuentos y multas derivados de los acuerdos con clientes. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente y es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con el siguiente concepto:

#### **(a) Vida útil y valor residual de activos fijos**

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil y valor residual fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año.

#### **(b) Impuesto a la renta diferido**

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 (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

## INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

##### 4.1 Base de la transición a las NIIF -

###### Aplicación de la NIIF 1 -

De acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como Instituto de Cardiología Metropolitano Cardiómetro S.A., deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012; por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y no se aplicaron exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF por no ser aplicables.

##### 4.2 Conciliación entre NIIF y NEC -

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

###### 4.2.1 Conciliación del patrimonio -

Conceptos	Nota	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero del 2011
Total patrimonio según NEC		89,050	112,199
Activos fijos	(a)	3,961	(24,223)
Impuestos diferidos	(b)	(871)	2,444
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011		-	(21,779)
Efecto de las NIIF		3,090	-
Efecto de transición al 1 de enero del 2011		(21,779)	(21,779)
Total patrimonio según NIIF		70,361	90,420

## INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 4.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales -

	Conceptos	Nota	2011
Resultado según NEC			(23,149)
Depreciación activos fijos		(a)	3,961
Impuestos diferidos		(b)	(871)
Efecto de la transición a las NIIF			3,090
Pérdida neta y resultado integral del año según NIIF			(20,059)

#### (a) Activos fijos

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de todos sus activos fijos, ya que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable.

El valor razonable y la vida útil de los activos fijos se determinaron en función de una tasación efectuada, a la fecha de transición, por un especialista independiente por única vez de acuerdo con lo que establecido en la NIIF 1. La aplicación de los conceptos antes señalados generó una disminución patrimonial de US\$24,223 y un menor cargo por US\$3,961 a resultados integrales del 2011 por concepto de depreciación.

#### (b) Impuestos diferidos

El ajuste conciliatorio de impuestos a la renta diferidos consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía.

La variación de las diferencias temporales corresponden básicamente a bases tributarias y NIIF que generaron un reconocimiento de impuestos diferidos activo de US\$2,444 al momento de la transición y un débito en el estado de resultados integrales de US\$871.

## 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Debido a que Instituto de Cardiología Metropolitano Cardiómetro S.A. es Subsidiaria de Conclina C.A. (Compañía Matriz), su exposición a los riesgos financieros (riesgo de mercado, incluyendo el riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez) está estrechamente vinculada con los riesgos financieros y operaciones de ésta última, descritos en sus propios estados financieros.

Los referidos riesgos financieros son administrados para todo el Grupo Conclina, bajo los lineamientos de Conclina C.A.

La administración del riesgo de capitalización, que tiene como objetivo mantener el negocio en marcha, con una estructura de capital óptima para reducir su costo y mantener la rentabilidad, también es realizada a nivel de todo el Grupo Conclina, visualizando el entorno del negocio en su conjunto.

**INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**6.2 Categorías de instrumentos financieros -**

La Compañía mantiene solamente instrumentos financieros corrientes. A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	32,732	16,019	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	90,999	52,416
Otras cuentas por cobrar	-	160	160
<b>Total activos financieros</b>	<u>32,732</u>	<u>37,178</u>	<u>52,576</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>			
Sobregiros bancarios	-	-	3,107
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	157	5,320	5,291
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>170</u>	<u>5,320</u>	<u>8,398</u>

**6.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre 2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero de 2011</u>
Efectivo	40	40	-
Bancos	32,692	15,979	-
	<u>32,732</u>	<u>16,019</u>	<u>-</u>

**INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**8. ACTIVOS FIJOS**

El movimiento y los saldos de los activos fijos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2011</b>				
Costo histórico	66,173	3,579	885	70,637
Depreciación acumulada	(25,892)	(1,019)	(762)	(27,673)
Valor en libros	<u>40,281</u>	<u>2,560</u>	<u>123</u>	<u>42,964</u>
<b>Movimiento 2011</b>				
Depreciación	(6,617)	(358)	(123)	(7,098)
Valor al 31 de diciembre del 2011	<u>33,664</u>	<u>2,202</u>	<u>-</u>	<u>35,866</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>				
Costo histórico	66,173	3,578	885	70,636
Depreciación acumulada	(32,509)	(1,376)	(885)	(34,770)
Valor en libros	<u>33,664</u>	<u>2,202</u>	<u>-</u>	<u>35,866</u>
<b>Movimiento 2012</b>				
Depreciación	(6,617)	(358)	-	(6,975)
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>27,047</u>	<u>1,844</u>	<u>-</u>	<u>28,891</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>				
Costo histórico	66,173	3,579	885	70,637
Depreciación acumulada	(39,127)	(1,734)	(885)	(41,746)
Valor en libros	<u>27,046</u>	<u>1,845</u>	<u>-</u>	<u>28,891</u>

**9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar	-	5,025	5,025
Otras cuentas por pagar	<u>157</u>	<u>295</u>	<u>266</u>
	<u>157</u>	<u>5,320</u>	<u>5,291</u>

**10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías bajo control común, pertenecientes al Grupo Conclina:

**INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Prostación de servicios</b>			
Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.	Accionista	-	16,922
<b>Prestamos otorgados</b>			
Metrorresonancia S.A.	Entidad del Grupo	-	2,000

Los siguientes saldos se encontraban pendientes por cobrar al final de los periodos sobre los que se informa:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero de</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>				
Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.	Accionista	-	20,999	50,416
Fesalud S.A.	Entidad del Grupo	-	-	2,000
		-	20,999	52,416
<b>Cuentas por pagar</b>				
Fesalud S.A.	Entidad del Grupo	13	-	-

**11. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**(a) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2009 a 2012 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**(b) Impuesto a la renta -**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	700	1,054
Impuesto a la renta diferido:		
Ajustes menores	871	-
Generación de impuesto por diferencias temporales	872	871
	<u>2,443</u>	<u>1,925</u>

**INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**(c) Conciliación tributaria - contable -**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pérdida del año antes de impuesto a la renta	(6,190)	(23,149) (1)
Mas - Gastos no deducibles	73	-
Base tributaria	(6,117)	(23,149)
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a la renta definitivo (2)	700	1,054
Menos - Retenciones en la fuente del año y anticipos	(362)	(338)
Menos - Crédito Tributario años anteriores	(729)	(1,445)
Impuesto a la renta por recuperar (3)	<u>(391)</u>	<u>(729)</u>

(1) Base según Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC.

(2) Durante el 2012 y el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo de acuerdo a los lineamientos definidos en la Nota 2.7

(3) Incluido en el rubro Impuestos por recuperar.

La relación entre el gasto por impuesto y la pérdida antes de impuestos de los años 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pérdida del año antes de impuestos	(6,190)	(23,149)
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	700	1,054
Impuesto a la renta del año	<u>700</u>	<u>1,054</u>
Tasa efectiva	-	-

**(d) Otros asuntos -**

En noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado. Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$35,000; los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$35,000 gravarán 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables así como también se incrementa el impuesto a la salida de divisas ISD del 2% al 5%, con ciertas excepciones para las remesas de dividendos.

**INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
 (Expresado en dólares estadounidenses)**

**(c) Impuesto a la renta diferido -**

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	2012	2011	2011
Impuesto diferido que se liquidará dentro de 12 meses	70	157	244
Impuesto diferido que se liquidará después de 12 meses	631	1,416	2,200
	<u>701</u>	<u>1,573</u>	<u>2,444</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido por activos fijos es el siguiente:

Al 1 de enero del 2011	2,444
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(871)</u>
Al 31 de diciembre del 2011	1,573
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(872)</u>
Al 31 de diciembre del 2012	<u>701</u>

**12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Composición:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
<b>Año 2012</b>				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Año 2011</b>				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	<u>479</u>	<u>-</u>	<u>(479)</u>	<u>-</u>

**13. PATRIMONIO**

**(a) Capital social**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 comprende 126,475 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. No existen acciones preferentes.

## **INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **(b) Aportes para futuras capitalizaciones**

Corresponden a aportaciones recibidas en años anteriores por parte de los accionistas de la Compañía.

#### **(c) Reservas y resultados acumulados**

##### **Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

##### **Reserva de capital – incluida en los Resultados Acumulados**

Hasta el 2010 esta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio y este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

##### **Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

##### **Resultados acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal y otras cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**INSTITUTO DE CARDIOLOGIA METROPOLITANO CARDIOMETRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**14. GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2012

	Gastos administrativos	Gastos de venta	Total
Depreciación	6,975	-	6,975
Impuestos y contribuciones	958	-	958
Seguros	860	-	860
Honorarios profesionales	1,848	-	1,848
Suministros	28	-	28
Otros gastos	322	-	322
	<u>10,991</u>	<u>-</u>	<u>10,991</u>

2011

Depreciación	7,098	-	7,098
Impuestos y contribuciones	2,214	-	2,214
Seguros	750	-	750
Honorarios profesionales	4,342	235	4,577
Suministros	830	-	830
Arrendos	12,320	-	12,320
Otros gastos	7,284	-	7,284
	<u>34,838</u>	<u>235</u>	<u>35,073</u>

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \*

