

## **AESCULAPIUS 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 -**

Aesculapius S.A. fue constituida en septiembre de 1995, es una subsidiaria de Conjunto Clínico Nacional CONCLINA C.A. (Conclina C.A.), su accionista y Compañía Matriz. Su actividad principal es ofrecer servicios de diagnóstico médico y asistencia en todas las ramas y especializaciones como parte del Centro Médico Meditrópoli y a través del Hospital Metropolitano de Quito (Conclina C.A.).

El 30 de noviembre del 2011 la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó la fusión de Aesculapius 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 Aesculapius 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 de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la

## AESCULAPIUS S.A.

4

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

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>
NIC 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' - Estimación del costo del comedor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión, 'Estados financieros separados' - Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre contabilidad 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 contabilidad 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, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Actúa 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.

#### 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.

## AESCULAPIUS S.A.

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

#### 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 las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". 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) Activos financieros disponibles para la venta

Representados en el estado de situación financiera por inversiones en acciones disponibles para la venta. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

##### (c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los proveedores y otras cuentas por pagar. 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.

AESCULAPIUS S.A.

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

---

**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 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) Activos financieros (Inversiones en acciones) disponibles para la venta*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el patrimonio. Cuando un título valor clasificado como disponible para la venta se vende o su valor se deteriora, los ajustes acumulados por fluctuaciones en su valor razonable presentados en el patrimonio se incluyen en el estado de resultados integrables. Durante el año 2011, la Compañía realizó la venta de todas sus inversiones en acciones.

*(c) 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.

**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.

## AESCULAPIUS S.A.

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

#### 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.

#### 2.5 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos 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 las propiedades y equipos 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 las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	60
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### 2.6 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos) -

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 exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en

## **AESULAPIUS S.A.**

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

---

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.

#### **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 al 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.

AESCULAPIUS S.A.

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

---

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 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:

## AESCULAPIUS S.A.

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

---

#### (a) Vida útil y valor residual de propiedades y equipos

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.

## 4. TRANSICION 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 Aesculapius 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.

**AESCLAPIUS S.A.**

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

**4.2.1 Conciliación del patrimonio -**

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero de 2011</u>
Total patrimonio según NEC		929,470	875,879
Propiedades y equipos	(a)	34,059	566,702
Impuestos diferidos	(b)	1,816	(127,634)
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011		-	439,069
Efecto de las NIIF		35,875	-
Efecto de transición al 1 de enero del 2011		439,069	-
Total patrimonio según NIIF		<u>1,404,213</u>	<u>1,314,916</u>

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

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta según NEC		53,390
Propiedades y equipos	(a)	34,059
Impuestos diferidos	(b)	1,816
Efecto de transición a las NIIF		35,875
Utilidad neta y resultado integral del año según NIIF		<u>89,265</u>

**(a) Propiedades y equipos**

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 todas sus propiedades y equipos, 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 las propiedades y equipos 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 un incremento patrimonial de US\$566,702 y un menor cargo por US\$34,059 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 pasivos de US\$127,634 al momento de la transición y un crédito en el estado de resultados integrales de US\$1,816.

## AESCULAPIUS S.A.

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

#### 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Debido a que Aesculapius 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.

#### 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### 6.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2012		Al 31 de diciembre del 2011		Al 1 de enero del 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	76,814	-	51,286	-	40	-
Inversiones en acciones	-	-	-	-	-	9,582
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>						
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	283,506	-	401,996	-	424,616	-
Otras cuentas por cobrar	443	-	-	-	1,789	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>360,763</u>	<u>-</u>	<u>513,282</u>	<u>-</u>	<u>426,425</u>	<u>9,582</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>						
Sobregiros bancarios	-	-	-	-	44,080	-
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>						
Proveedores y otras cuentas por pagar	79	-	81,074	-	106,265	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>79</u>	<u>-</u>	<u>81,074</u>	<u>-</u>	<u>150,345</u>	<u>-</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.

**AESCLAPIUS S.A.**

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

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	de 2011
Efectivo	40	40	40
Bancos	76,774	51,546	-
	<u>76,814</u>	<u>51,586</u>	<u>40</u>

**8. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

Descripción	Edificios	Maquinaria	Muebles y enferas	Equipo de computación	Total
<b>Al 1 de enero del 2011</b>					
Costo histórico	1,007,215	2,087,684	61,761	23,462	3,180,122
Depreciación acumulada	(19,287)	(1,914,108)	(52,851)	(20,241)	(2,006,487)
Valor en libros	<u>987,928</u>	<u>173,576</u>	<u>9,410</u>	<u>3,221</u>	<u>1,174,135</u>
<b>Movimiento 2011</b>					
Adiciones	-	2,554	-	327	2,881
Depreciación	(19,287)	(49,138)	(1,604)	(1,822)	(71,851)
Valor al 31 de diciembre del 2011	<u>968,641</u>	<u>126,992</u>	<u>7,806</u>	<u>1,726</u>	<u>1,105,165</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>					
Costo histórico	1,007,215	2,090,238	61,761	23,789	3,183,003
Depreciación acumulada	(38,524)	(1,063,246)	(53,955)	(22,063)	(2,077,838)
Valor en libros	<u>968,691</u>	<u>1,026,992</u>	<u>7,806</u>	<u>1,726</u>	<u>1,105,165</u>
<b>Movimiento 2012</b>					
Depreciación	(19,287)	(26,153)	(1,397)	(1,211)	(47,248)
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>949,354</u>	<u>101,839</u>	<u>6,409</u>	<u>515</u>	<u>1,057,917</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>					
Costo histórico	1,007,215	2,090,238	61,761	23,789	3,183,003
Depreciación acumulada	(57,861)	(1,088,399)	(55,552)	(23,274)	(2,125,086)
Valor en libros	<u>949,354</u>	<u>101,839</u>	<u>6,209</u>	<u>515</u>	<u>1,057,917</u>

## AESCULAPIUS S.A.

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

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

Composición:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de
	2012	2011	2011
Cuentas por pagar por adquisición de equipos (1)	-	80,188	108,549
Otras cuentas por pagar	79	886	716
	<u>79</u>	<u>81,074</u>	<u>106,265</u>

(1) Corresponde a la obligación con Siemens A.G. por la adquisición de equipos médicos.

#### 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:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Prestación de servicios</u>			
Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.	Accionista	-	672,806
<u>Venta de acciones</u>			
Metroresonancia S.A.	Entidad del Grupo	-	22,997
<u>Reembolsos cobrados</u>			
Fesalud S.A.	Entidad del Grupo	11,589	-
<u>Pagos por servicios recibidos</u>			
Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.	Accionista	-	155,824
Fesalud S.A.	Entidad del Grupo	2,147	-
<u>Prestamos otorgados</u>			
Metroresonancia S.A.	Entidad del Grupo	-	2,000
Fesalud S.A.	Entidad del Grupo	-	2,000

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

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.	Accionista	<u>283,506</u>	<u>461,996</u>	<u>424,646</u>

**AESCULAPTUS S.A.**

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

**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	9,900	11,449
Impuesto a la renta diferido:		
Ajustes menores	(1,816)	-
Generación de impuesto por diferencias temporales	<u>(1,753)</u>	<u>(1,816)</u>
	<u>6,331</u>	<u>9,634</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) Utilidad del año antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	<u>(108,186)</u>	<u>76,281</u> (1)
Menos - participación trabajadores	-	(11,442)
(Pérdida) Utilidad del año antes de impuesto a la renta	<u>(108,186)</u>	<u>64,839</u>
Menos - Otras partidas conciliatorias	-	(11,403)
Menos - Amortización de pérdidas tributarias	-	(13,393)
Mas - Gastos no deducibles	<u>1,493</u>	<u>136</u>
Base tributaria	(106,693)	40,179
Tasa impositiva	27%	24%
Impuesto a la renta causado	-	9,643
Impuesto a la renta definitivo (2)	<u>9,900</u>	<u>11,449</u>
Menos - Retenciones en la fuente de clientes	<u>(2,775)</u>	<u>(13,840)</u>
Impuesto a la renta por pagar (por recuperar)	<u>7,125</u>	<u>(2,391)</u> (3)

(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.

**AEŞCULAPIUS S.A.**

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

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) utilidad del año antes de impuestos	(708,186)	98,899
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	9,900	11,449
Impuesto a la renta del año	<u>9,900</u>	<u>11,449</u>
Tasa efectiva	-	12%

**(d) Otras asantos -**

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.

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

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Impuesto diferido que se liquidará dentro de 12 meses	2,757	2,796	2,836
Impuesto diferido que se liquidará después de 12 meses	<u>121,308</u>	<u>123,022</u>	<u>124,798</u>
	<u>124,065</u>	<u>125,818</u>	<u>127,634</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido por propiedades y equipos es el siguiente:

Al 1 de enero del 2011	127,634
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(1,816)</u>
Al 31 de diciembre del 2011	125,818
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(1,753)</u>
Al 31 de diciembre del 2012	<u>124,065</u>

**AESCLAPIUS S.A.**

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

**12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Composición:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<b>Año 2012</b>				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	<u>11,442</u>	<u>-</u>	<u>(11,442)</u>	<u>-</u>
<b>Año 2011</b>				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	<u>30,670</u>	<u>11,442</u>	<u>(30,670)</u>	<u>11,442</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 6,301,848 acciones ordinarias de valor nominal US\$0.04 cada una. No existen acciones preferentes.

**(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 apropiar 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 libre disposición

Esta reserva es de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas de Compañía.

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 acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las

**AESCULAPIUS S.A.**

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

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.

**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
Servicios básicos	33,874	-	33,874
Depreciación	47,248	-	47,248
Impuestos y contribuciones	11,402	-	11,402
Seguros	7,406	-	7,406
Honorarios profesionales	4,200	-	4,200
Mantenimiento	4,783	-	4,783
Suministros	13	-	13
Otros gastos	2,187	-	2,187
	<u>111,113</u>	<u>-</u>	<u>111,113</u>

2011

Servicios básicos	33,040	-	33,040
Depreciación	71,852	-	71,852
Impuestos y contribuciones	15,176	-	15,176
Seguros	7,093	-	7,093
Honorarios profesionales	-	270,274	270,274
Mantenimiento	119,754	-	119,754
Suministros	33,193	-	33,193
Otros gastos	35,051	1,476.00	36,527
	<u>315,159</u>	<u>271,750</u>	<u>586,909</u>