

**CLINICA SANTA CECILIA C.A.**

**Informe del Auditor Independiente  
sobre el examen de los estados financieros  
al 31 de diciembre de 2012**

# **CLINICA SANTA CECILIA C.A.**

## **Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2012**

## **Contenido**

<b>Informe del Auditor Independiente.....</b>	<b>1</b>
<b>Estados Financieros Auditados</b>	
<b>Estado de Situación Financiera.....</b>	<b>3</b>
<b>Estado de Resultado Integral.....</b>	<b>5</b>
<b>Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas.....</b>	<b>6</b>
<b>Estado de Flujos de efectivo.....</b>	<b>7</b>
<b>Notas a los Estados Financieros.....</b>	<b>9</b>

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas y Directores de:  
**CLINICA SANTA CECILIA C.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **CLINICA SANTA CECILIA C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancia.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectúe mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, consideré los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las

estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para ofrecer una base para mi opinión de auditoría.

### Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CLINICA SANTA CECILIA C.A.**, al 31 de diciembre del 2012, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

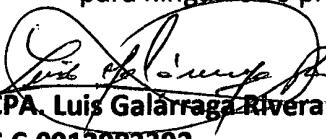
### Asunto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, informamos que:

5. Como se indica en la nota 3, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Para fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF para PYMES, surgen de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año. Los efectos significativos de la adopción a la NIIF para PYMES sobre la información financiera de la compañía se describe en la nota 3.

### Otros requisitos legales y regulatorios

6. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **CLINICA SANTA CECILIA C.A.**, al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.
7. Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de **CLINICA SANTA CECILIA C.A.**, de los organismos de control y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

  
CPA. Luis Galarraga Rivera  
C.C.0912983392  
Auditor Externo  
28 de mayo del 2013

Registro SC-RNAE-2-766

**CLINICA SANTA CECILIA C.A.**  
**Estado de Situacion Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas**  
**al 31 de diciembre y al 1 de enero del 2011**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Notas	<b>31 de Diciembre</b>		<b>1 de Enero</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>5</b>	<b>21.252</b>	<b>9.340</b>
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<b>6</b>	<b>21.022</b>	<b>20.687</b>
Activos por impuestos corrientes	<b>9</b>	<b>11.163</b>	<b>5.489</b>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>53.437</b>	<b>35.516</b>
			<b>26.290</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	<b>7</b>	<b>931.319</b>	<b>985.823</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>931.319</b>	<b>985.823</b>
<b>Total activos</b>		<b>984.756</b>	<b>1.021.339</b>
			<b>1.067.209</b>

	Notas	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	187	1.533	13.831
Pasivos por impuestos corrientes	9	0	79	3.262
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>187</b>	<b>1.612</b>	<b>17.093</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>187</b>	<b>1.612</b>	<b>17.093</b>
<b>Patrimonio :</b>				
Capital Social	11.1	800	800	800
Reserva Legal	11.2	63	63	63
Resultados acumulados	11.3	983.706	1.018.864	1.049.253
<b>Total Patrimonio</b>		<b>984.569</b>	<b>1.019.727</b>	<b>1.050.116</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>984.756</b>	<b>1.021.339</b>	<b>1.067.209</b>

Dr. Publio Vargas Pazzos  
Gerente

C.P.A. Candy Caicedo R.  
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**CLINICA SANTA CECILIA C.A.**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012**  
**con cifras comparativas del año 2011**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Ingresos ordinarios</b>	<b>12</b>	75.286	81.636
<b>Costo de ventas</b>	<b>14</b>	(92.470)	(104.394)
<b>Utilidad (Pérdida) bruta</b>		(17.184)	(22.758)
 <b>Otras ganancias y pérdidas</b>	<b>13</b>	10.990	6.541
<b>Gastos de administración</b>	<b>14</b>	(22.302)	(17.810)
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta</b>		(28.496)	(34.027)
 <b>Gastos por impuesto a la renta:</b>			
<b>Corriente</b>	<b>9.2</b>	(6.662)	(6.647)
<b>Diferido</b>		0	0
<b>Total</b>		(6.662)	(6.647)
<b>Utilidad neta y total de resultado integral del año</b>		<b>(35.158)</b>	<b>(40.674)</b>



Dr. Publio Vargas Pazzos  
Gerente

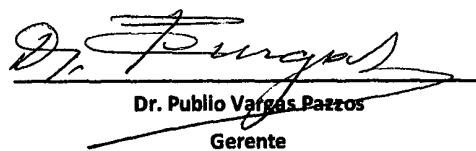


C.P.A. Candy Caicedo R.  
Contadora General

**Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.**

**CLINICA SANTA CECILIA C.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012**  
**con cifras comparativas del año 2011**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Adopción por primera vez de las NIIF			Resultados Acumulados	
							Otras Reservas	Resultados
								Total
Saldos al 1 de enero del 2011	11	800	63	12.883	1.094.423	(58.053)	1.050.116	
Des-reconocimiento provisiones empleados				10.285				10.285
Utilidad neta y total del resultado integral del año				(6.647)		(34.027)		(40.674)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>11</b>	<b>800</b>	<b>63</b>	<b>16.521</b>	<b>1.094.423</b>	<b>(92.080)</b>	<b>1.019.727</b>	
Utilidad neta y total del resultado integral del año						(35.158)		(35.158)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>11</b>	<b>800</b>	<b>63</b>	<b>16.521</b>	<b>1.094.423</b>	<b>(127.238)</b>	<b>984.569</b>	



Dr. Publio Vargas Paez  
Gerente

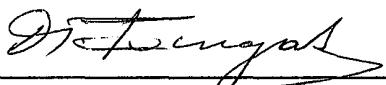


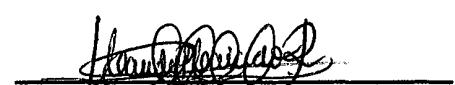
C.P.A. Candy Calcedo R.  
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**CLINICA SANTA CECILIA C.A.**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012**  
**con cifras comparativas del año 2011**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	2012	2011
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		69.524	38.061
Pagado a proveedores y empleados		(58.538)	(35.819)
Efectivo generado por las operaciones		10.986	2.242
Otras entradas de efectivo		100	0
Dividendos recibidos		826	6.541
Impuesto a la renta pagado		0	0
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:</b>		<b>11.912</b>	<b>8.783</b>
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:</b>			
Venta de propiedades planta y equipo		0	0
Compras de propiedades, planta y equipos		0	0
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación</b>			
Pagos de préstamos		0	0
Recibido de préstamos		0	0
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aumento (disminución) neto en caja y bancos</b>		<b>11.912</b>	<b>8.783</b>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		9.340	557
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	<b>21.252</b>	<b>9.340</b>

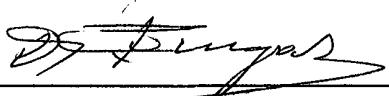
  
Dr. Pabilo Vargas Pazzos  
 Gerente

  
C.P.A. Candy Caicedo R.  
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**CLINICA SANTA CECILIA C.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo (continuación)**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012**  
**con cifras comparativas del año 2011**

	Notas	2012	2011
<b>Condición de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		(35.158)	(40.674)
<b>Ajuste para conciliar la utilidad con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:</b>			
Depreciaciones y amortizaciones	14	54.504	55.096
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(6.009)	(443)
(Aumento) disminución en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(1.425)	(15.481)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		0	10.285
<b>Flujo neto efectivo proveniente de actividades de operaciones</b>		<b>11.912</b>	<b>8.783</b>



Dr. Pabito Vargas Pazzos  
Gerente



C.P.A. Candy Calcedo R.  
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

## **CLINICA SANTA CECILIA C.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012  
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

---

#### **1.- Información General:**

CLINICA SANTA CECILIA C.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 11 de agosto de 1975, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 29 de agosto de 1975.

La Compañía tiene como actividad principal el alquiler de bienes inmuebles de su propiedad.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, calles Panamá 606 y Roca.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2012	4,2%
2011	5,4%
2010	3,3%

#### **2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:**

##### **2.1 Bases de Presentación**

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del

2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, preparado de acuerdo a la NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebradas el 20 de marzo del 2012 y 21 de marzo del 2011, respectivamente, y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF para las PYMES al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las PYMES.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF para PYMES al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en los estados financieros.

## **2.2 Bases de Preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de CLINICA SANTA CECILIA C.A., al 31 de diciembre del 2012, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

## **2.3 Efectivo y equivalente de efectivo**

Caja y bancos incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

## **2.4 Activos y Pasivos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

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 mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

#### **2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **2.4.2. Otros pasivos financieros**

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medios inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medios al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

##### **2.4.2.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **2.4.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se

consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

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

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### **2.5 Propiedad, Planta y Equipo**

#### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

#### **2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

#### **2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20
Maquinaria y Equipos	10

#### **2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo**

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### **2.6 Deterioro del valor de los Activos Tangibles e Intangibles**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libro incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### **2.7 Impuestos.**

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

##### **2.7.1 Impuestos corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

##### **2.7.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del

periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos**

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

## **2.8 Beneficios a Empleados**

### **2.8.1 Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

### **2.9 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

### **2.10 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### **2.11 Compensación de saldos y transacciones**

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

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

## **3 Adopción Por Primera Vez de la NIIF para las PYMES**

De acuerdo a la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de la Superintendencia de Compañías del 11 de octubre del 2011 y publicada en el Registro Oficial # 566 del 28 de octubre del 2011, la Compañía debe presentar sus estados financieros del periodo que se inicie a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Conforme a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con la NIIF para las PYMES.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF para las PYMES.

Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de la NIIF para PYMES supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011:

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

### **3.1. Conciliación entre NIIF para las PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)**

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por la Compañía.

#### **3.1.1. Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011**

	Período de Transición año 2011		
	Ref	1 de enero	31 diciembre
<b>Patrimonio de acuerdo a NEC</b>		1.037.233	1.003.206
<b>Ajustes por la conversión a NIIF:</b>			
Des-reconocimiento créditos tributarios		(3.854)	(10.501)
Des-reconocimiento cuentas por pagar		11.225	19.645
Des-reconocimiento obligaciones acumuladas		5.512	7.377
<b>Total Ajustes</b>		12.883	16.521
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>		1.050.116	1.019.727

#### **3.1.2. Conciliación del resultado integral por el año terminado al 31 de diciembre del 2011**

La compañía no presenta partidas conciliatorias que afecten el estado de resultado integral del año 2011.

#### **3.1.3 Conciliación del estado de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2011.**

No existen diferencias significativas entre el flujo de efectivo presentado según la NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

#### **4 Estimación y Juicios Contables Críticos**

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

##### **4.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo**

Como se describe en la Nota 2.5.3. la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

#### **5 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de Enero	
	2012	2011	2011	
	(US Dólares)			
Efectivo	0	0	0	
Bancos	21,252	9,340	557	
Total	21,252	9,340	557	

#### **6 Cuentas por cobrar Comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de Enero	
	2012	2011	2011	
	(US Dólares)			
Cuentas por cobrar comerciales:				
Clientes relacionados	21,289	20,080	26,000	
Clientes no relacionados	0	874	0	
Provisión para cuentas dudosas	(267)	(267)	(267)	
Total	21,022	20,687	25,733	

**Clasificación:**

Corriente	21,022	20,687	25,733
No corriente	0	0	0
<b>Total</b>	<b>21,022</b>	<b>20,687</b>	<b>25,733</b>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de servicios.

Los movimientos de la cuenta “Provisión para cuentas dudosas” por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	<b>267</b>	<b>267</b>
Provisión con cargo a resultado	0	0
Provisión con cargo a Patrimonio	0	0
Castigos	0	0
<b>Saldo al final del año</b>	<b>267</b>	<b>267</b>

## 7 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>		<b>1 de Enero</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
	(US Dólares)		
Costo	<b>1.096,412</b>	1.105,071	1.105,071
Depreciación acumulada y deterioro	(165,093)	(119,248)	(64,152)
<b>Total</b>	<b>931,319</b>	<b>985,823</b>	<b>1.040,919</b>

**Clasificación:**

Terrenos	6,323	6,323	6,323
Edificios	<b>924,996</b>	979,500	1.034,004
Maquinarias y equipos	0	0	592
<b>Total</b>	<b>931,319</b>	<b>985,823</b>	<b>1.040,919</b>

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria Y Equipos	Total
<b>Costos:</b>				
Saldos al 1 de enero del 2011	6,323	1.090,089	8,659	1.105,071
Adiciones y/o Reavalúos	0	0	0	0
Ventas y / o retiros	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2011	6,323	1.090,089	8,659	1.105,071
Adiciones y/o Reavalúos	0	0	0	0
Ventas y / o retiros	0	0	(8,659)	(8,659)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	6,323	1.090,089	0	1.096,412

<b>Depredación acumulada y deterioro:</b>				
Saldos al 1 de enero del 2011	0	56,085	8,067	64,152
Gastos por depreciación	0	54,504	592	55,096
Ventas y / o retiro	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2011	0	110,589	8,659	119,248
Gastos por depreciación	0	54,504	0	54,504
Ventas y / o retiro	0	0	(8,659)	(8,659)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	0	165,093	0	165,093

La Compañía es garante hipotecario de su relacionada CENTRO RADIOLOGICO VARGAS PAZZOS C.A. RADIOVAP. Los inmuebles de la Compañía garantizan a través de una Hipoteca Abierta, Prohibición voluntaria de Enajenar, Gravar y Anticresis, un préstamo realizado por la compañía relacionada CENTRO RADIOLOGICO VARGAS PAZZOS C.A. RADIOVAP a la Corporación Financiera Nacional CFN. El monto de la garantía es por US\$826,750.

## 8 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	1 de Enero 2011	2011
(US Dólares)			

### Cuentas por pagar comerciales:

Proveedores locales	0	0	0
Subtotal	0	0	0

### Otras cuentas por pagar:

Cuentas por pagar relacionadas	0	0	12,662
Otras	187	1,533	1,169

<b>Subtotal</b>	<b>187</b>	<b>1,533</b>	<b>13,831</b>
<b>Total</b>	<b>187</b>	<b>1,533</b>	<b>13,831</b>

**Clasificación:**

<b>Corrientes</b>	<b>187</b>	<b>1,533</b>	<b>13,831</b>
<b>No corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>187</b>	<b>1,533</b>	<b>13,831</b>

## 9 Impuestos

### 9.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	<b>1 de Enero</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(US Dólares)		

**Activos por impuesto corriente:**

Impuesto al valor agregado	123	209	0
Retenciones en la fuente	11,040	5,280	0
<b>Total</b>	<b>11,163</b>	<b>5,489</b>	<b>0</b>

**Pasivos por impuesto corriente:**

Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	0	79	3,262
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>79</b>	<b>3,262</b>

Los movimientos de la cuenta “Impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(US Dólares)		

<b>Saldo al principio del año</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisiones con cargo a resultado	0	0
<b>Pagos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 9.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	

Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	<b>(28,496)</b>	(34,027)
Gastos no deducibles	<b>1,045</b>	1,107
Ingreso exento	0	0
Deducción por trabajadores discapacitados	0	0
Amortización de pérdida de años anteriores	0	0
Pérdida:	<b>(27,451)</b>	(32,920)

Impuesto a la renta causado	0	0
Anticipo calculado	<b>6,662</b>	6,647
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	<b>6,662</b>	6,647
Impuesto diferido	0	0
	<b>6,662</b>	6,647

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2009 hasta el 2012 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

### **9.3 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado**

El 24 de noviembre del 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial Nº 583 la ley de fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente, que podrían tener un impacto en la Compañía.

Incremento de impuesto a la salida de divisas (ISD) del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso del dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el comité de Política Tributaria y que sean Incorporados en el proceso productivo, pueden ser utilizados como crédito tributario para el pago de impuesto a la renta de los 5 últimos ejercicios fiscales.

### **10 Precios de Transferencia**

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo Nº 2430 publicado el 31 de diciembre del 2004, el Gobierno Nacional estableció normas para la determinación de los resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas en el exterior, con vigencia a partir del 2005. El 30 de diciembre del 2005, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución Nº. NAC-DGER2005-0640 publicada en el R.O. Nº. 188 del 6 de enero del 2006 que establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia. El 11 de abril del 2008, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución Nº. NAC-DGER2008-464 publicada en el R.O. Nº 324 del 25 de abril del 2008 que modificó el alcance del contenido de Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en el exterior, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3.000.00 y adicionalmente las contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo el Informe Integral de Precios de Transferencia a dicha entidad.

Con fecha 16 de enero del 2013, se modificó la Resolución Nº. NAC-DGER2008-464, y se estableció que los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado de \$3,000,000 deben presentar el anexo de Precios de Transferencias, y si el monto acumulado supera los \$6,000,000 debe presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 28 de mayo del 2013, fecha del informe de los auditores externos, la Compañía está en proceso de análisis de la incidencia de las referidas normas sobre los precios de transferencia utilizados en tales operaciones. La fecha de presentación del Anexo de Operaciones con partes Relacionadas y el Informe integral de Precios de Transferencia a la autoridades tributarias es junio del 2013. La administración de la compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren

provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de diciembre del 2012.

## 11 Patrimonio

### 11.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social consiste de 800 (800 en el 2011 y 800 al 1 de enero del 2011) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 totalmente suscritas y pagadas.

	Número de acciones	Capital en acciones
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de enero del 2011	800	800
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	800	800
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800	800

### 11.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

### 11.3 Resultados Acumulados

#### Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera Vez de las NIIF-

Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por Primera Vez de la NIIF – proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser utilizado para absorber pérdidas de años anteriores y los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere. También puede ser utilizado para realizar aumentos de capital y para ser distribuido a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

## 12 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de servicios	75,286	81,636
Total	75,286	81,636

**13 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	(US Dólares)	
Ajuste cuentas por pagar a empleados	10,164	0
Dividendos recibidos	826	6,541
	<b>10,990</b>	<b>6,541</b>

La Compañía ha recibido dividendos por las siguientes acciones que posee en Electroquil S.A.:

1,444 acciones a un valor nominal de US\$0,50 y 15 acciones a un valor nominal de US\$ 0,02.

Estas acciones representan el 0,000116% del capital accionario de Electroquil S.A. (12.569,180 acciones)

**14 Costos y Gastos por su naturaleza**

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	(US Dólares)	
Costos de ventas	92,470	104,394
Gastos de administración	22,302	17,810
Total	<b>114,772</b>	<b>122,204</b>

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	(US Dólares)	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	54,504	55,096

**15 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.**

**15.1. Transacciones Comerciales**

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

Relación	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	(US Dólares)	
Clínica Panamericana CLIMESA S.A.		
-Venta de servicios	72,000	72,000
Total	<b>72,000</b>	<b>72,000</b>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Relación	2012	2011
		(US Dólares)	
Cuentas por Cobrar Clínica Panamericana	Administración-Control	<u>6,729</u>	<u>5,520</u>
Cuentas por Cobrar Ecostarsa S.A.	Administración-Control	<u>14,560</u>	<u>14,560</u>

#### **16 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

#### **17 Aprobación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos el 26 de marzo del 2013 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.