

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

1. INFORMACIÓN GENERAL

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAÍ S. A.: (La Compañía) fue constituida en Cuenca - Ecuador el 18 de enero de 1995, su actividad principal es el desarrollo de toda actividad relacionada con la presentación de los servicios de salud privados, así también puede realizar la importación de equipos instrumental, productos, insumos, alimentos y bienes en general para el uso y consumo de la Compañía.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. Miguel Cordero 6-111 y Av. Fray Vicente Solano.

La Compañía mantiene inversiones en asociadas, en donde no ejerce influencia significativa, por lo que actúa como una entidad controladora. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

Según las regulaciones vigentes en el Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento: los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008.

Bases de preparación: los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, excepto por la revalorización de propiedades.

Estimaciones y juicios contables: la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en marcha: los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que HOMSI Hospital Monte Sinaí S. A. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

Normas nuevas y modificaciones adoptadas en el período actual: las siguientes NIIF e interpretaciones emitidas han entrado en vigor para períodos que comienzan a partir de enero de 2012; la Administración ha concluido que no son aplicables o siendo aplicables no tienen ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIC 12 "Impuesto sobre las ganancias"	Exigía valorar el impuesto diferido relativo a un activo dependiendo de si la Compañía espera recuperar el importe neto en libros del activo a través de su uso o venta. La modificación introduce una exención al principio para la valoración de activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen de inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable, consecuentemente la SIC 21 dejará de aplicar a inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable.
NIC 1 "Presentación de estados financieros"	Requiere que la Compañía agrupe las partidas presentadas en el otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad. Las modificaciones no contemplan que partidas se presentan en otro resultado integral.

Nuevas normas y modificaciones que entrarán en vigor con posterioridad al período actual y que no han sido adoptadas anticipadamente: las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir de enero de 2013, la Administración ha concluido que la aplicación anticipada no tendrá ningún impacto significativo sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIC 19 "Retribuciones a los empleados"	- Elimina el método de corredor - Racionaliza la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan - Mejora los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Nuevas normas e interpretaciones	Modificaciones
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	Mantiene el modelo mixto de valoración y establece dos categorías principales de valoración de los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La base de clasificación depende del modelo de negocio y las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero. Las normas relativas al deterioro de los activos financieros y la cobertura recogida en la NIC 39 siguen siendo de aplicación. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Modifica a la NIC 27; define el principio de control y establece los controles como base para la consolidación. Indica cómo aplicar el principio de control para identificar si un inversor controla a una asociada y por tanto debe consolidarla. Sin embargo los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización del interés minoritario y los cambios en el control siguen siendo los mismos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"	Determina dos tipos de acuerdos conjuntos: operaciones conjuntas (joint operations), y negocios conjuntos (joint ventures). Las operaciones conjuntas surgen si un operador conjunto tiene derecho sobre los activos y obligaciones relativos al acuerdo y en consecuencia registra su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los negocios conjuntos surgen cuando el operador conjunto tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo y por tanto el patrimonio neto reconoce su participación. No permite la consolidación proporcional en negocios conjuntos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades"	Requiere revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstos; y, b) los efectos de esas participaciones en su situación financiera, rendimiento financiero y flujo de efectivo. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 13 "Medición del valor razonable"	Mejora y reduce la complejidad proporcionando una definición precisa de valor razonable y los requerimientos de información a presentar. Estos requerimientos no amplían el uso de la contabilización a valor razonable pero proporcionan una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso ya se requiere o permite por otras normas. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIC 27 "Estados financieros separados"	Recoge las disposiciones sobre estados financieros separados que quedan después de que las disposiciones sobre control de la NIC 27 se incluyan en la NIIF 10. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 28 "Asociadas y negocios conjuntos"	Incluye los requerimientos para que los negocios conjuntos, así como las asociadas, se contabilicen por el método de participación siguiendo la NIIF 11. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera: de acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre de 2008, las compañías pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el año 2012, por lo cual los estados financieros de HOMSI HOSPITAL MONTE SINAÍ S. A., por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Hasta el año 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo cual las cifras de los estados financieros del año 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del año 2012.

Deterioro del valor de los activos: al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Activos financieros: la Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada.

Pasivos financieros: están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

2. **RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, accionistas y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros: el valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo y equivalentes: incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

Inventarios: se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades y equipos: están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad, de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en el patrimonio, excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente reconocido como gasto.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada usando el método de línea recta, y se calcula en función de la siguiente vida útil estimada:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
▪ Edificios y propiedades de inversión	50
▪ Vehículos	10
▪ Equipos de computación	3
▪ Muebles, enseres y equipos de oficina	10

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro del valor de los activos no financieros: en cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

Reconocimiento de ingresos: los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Reconocimiento de gastos: los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta: el gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, 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.

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas 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% (24% en el año 2011) sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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 reportados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias promulgadas a la fecha de los estados financieros, y que se espera serán aplicables cuando el activo por impuesto a la renta diferido se realice o el pasivo por impuesto a la renta se pague.

Beneficios a los empleados: la Compañía provee a los empleados beneficios a corto plazo, y post - empleo.

Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

La Compañía provee beneficios post - empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal y el desahucio constituyen planes de beneficios definidos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa, al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios contractuales o voluntarios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía registra provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio; la Compañía registra anualmente este beneficio mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, el valor es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Participación de los empleados en las utilidades: de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre de los ejercicios económicos 2012 y 2011 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Caja		814	814
Bancos nacionales	(a)	<u>451.238</u>	<u>252.549</u>
Total		<u>452.052</u>	<u>253.363</u>

(a) Representa fondos en cuentas de ahorros y corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en: Banco del Pacífico S.A., y en Banco Pichincha C.A.

4. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están compuestas por certificados de depósitos a plazo fijo, con vencimientos de hasta 220 días, con una tasa de interés del 8% emitidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están conformados como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Cientes	(a)	814.611	773.436
(-) Provisión incobrables		<u>(88.295)</u>	<u>(73.031)</u>
Subtotal		726.316	700.405
Partes relacionadas	(nota 17)	163.195	139.032
Tarjetas de crédito		7.121	12.949
Préstamos empleados		7.870	10.189
Otras cuentas por cobrar		<u>77.311</u>	<u>56.414</u>
Total		<u>981.813</u>	<u>918.989</u>

(a) Corresponde a facturas pendientes de cancelación de hasta 45 días, las cuales no generan interés.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. Se considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	73.031	7.297
Provisiones	15.264	79.658
Ajustes	0	735
Castigos	<u>0</u>	<u>(14.659)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>88.295</u>	<u>73.031</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Medicamentos	61.406	70.943
Insumos hospitalarios	125.610	113.401
Varios	<u>5.541</u>	<u>7.885</u>
Total	<u>192.557</u>	<u>192.229</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle de la propiedades y equipos y su movimiento, fue el siguiente:

	<u>. . . 2012 . . .</u>				
	<u>Saldos al</u>		<u>Transf.</u>	<u>Reclasif</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>1-ene-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>ventas</u>	<u>bajas</u>	<u>31-dic-12</u>
	(US dólares)				
Terrenos	1.133.000				1.133.000
Edificios	1.351.570				1.351.570
Instalaciones	26.562				26.562
Mobiliario y equipo de oficina	415.494	26.288	(2.357)	(4.556)	434.869
Instrumental médico	882.899	170.277		(10.190)	1.042.986
Equipo de computación	192.080	14.761		(2.226)	204.615
Vehículos	31.877	1.498		(1.620)	31.755
Construcción en proceso	<u>170.225</u>	<u>82.808</u>			<u>253.033</u>
Subtotal	4.203.707	295.632	(2.357)	(18.592)	4.478.390
Depreciación acumulada	<u>(983.977)</u>	<u>(171.936)</u>	<u>948</u>	<u>11.428</u>	<u>(1.143.537)</u>
Total	<u>3.219.730</u>	<u>123.696</u>	<u>(1.409)</u>	<u>(7.164)</u>	<u>3.334.853</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS (continuación)

	. . . 2011 . . .				
	Saldos al 31-dic-10	Adiciones	Bajas y ajustes	Ajustes NIIF	Saldos al 1-ene-12
			(US dólares)		
Terrenos	997.486	677.500		(541.986)	1.133.000
Edificios	1.748.411			(396.841)	1.351.570
Instalaciones	26.562				26.562
Mobiliario y equipo de oficina	421.131	19.184	(24.821)		415.494
Instrumental médico	854.311	44.603	(16.015)		882.899
Equipos de computación	183.371	16.622	(7.913)		192.080
Vehículos	31.877				31.877
Construcciones en proceso	133.422	36.803			170.225
Subtotal	4.396.571	794.712	(48.749)	(938.827)	4.203.707
Depreciación acumulada	(1.450.141)	(157.356)	39.122	584.398	(983.977)
Total	2.946.430	637.356	(9.627)	(354.429)	3.219.730

Los terrenos de la Compañía fueron entregados mediante escritura pública de hipoteca para garantizar los créditos obtenidos del Banco del Pacífico S. A.

8. INVERSIONES EN ASOCIADAS

El detalle de las inversiones en asociadas y su movimiento, fue el siguiente

. . . 2012 . . .						
	% de partic.	Saldos al 31-dic-11	Ajustes	Ventas	Aport. Fut capitaliz.	Saldo al 31-dic-12
				(US dólares)		
Sinaifarm S. A.	99,99%	760.018				760.018
Austroimagenes S. A.	16,75%	123.998	(29.804)	(44.417)	32.164	81.941
Sinailab S. A.	14,13%	67.188	(10.301)	(18.735)	20.241	58.393
Laboratorio de Histopatología	10,20%	1.189	6.058			7.247
UDICAM C. A.	20,00%	<u>37.000</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>37.000</u>
Total		<u>989.393</u>	<u>(56.091)</u>	<u>(63.152)</u>	<u>52.405</u>	<u>944.599</u>

. . . 2011 . . .							
	% de partic.	Saldos al 31-dic-10	Adiciones	Ventas	Ajustes VPP	Ajustes NIIF	Saldo al 31-dic-11
				(US dólares)			
Sinaifarm S. A.	99,99%	760.017			145.075	(145.075)	760.018
Repreaustro S. A.	99,99%	(7.889)		(410.364)	418.253		
Austroimagenes S. A.	16,75%	85.546			38.451		123.998
Sinailab S. A.	14,13%	52.403			14.786		67.188
Laboratorio de Histopatología	10,20%	406			783		1.189
UDICAM C. A.	20,00%	<u> </u>	<u>37.000</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>37.000</u>
Total		<u>890.483</u>	<u>37.000</u>	<u>(410.364)</u>	<u>617.348</u>	<u>(145.075)</u>	<u>989.393</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están convenidos como sigue:

		% de interés	2012	2011
			(US dólares)	
Banco del Pacífico S. A.	(a)	7,76	<u>125.000</u>	<u>375.000</u>
Porción corriente			<u>125.000</u>	<u>250.000</u>
Porción no corriente			<u>0</u>	<u>125.000</u>

10. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están convenidos como sigue:

		2012	2011
		(US dólares)	
Partes relacionadas	(nota 17)	401.487	358.353
Proveedores hospital		384.572	345.266
Proveedores farmacia		29.937	35.391
Honorarios médicos		<u>81.976</u>	<u>107.618</u>
Total		<u>897.972</u>	<u>846.628</u>

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el pasivo por beneficio de empleados corriente, se presentan como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Participación empleados	121.722	182.447
Sueldos por pagar	62.116	73
Beneficios sociales	<u>48.661</u>	<u>40.405</u>
Total	<u>232.499</u>	<u>222.925</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2012 y 2011, fue como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	40.405	26.445
Provisiones	133.263	136.980
Pagos	<u>(125.007)</u>	<u>(123.020)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>48.661</u>	<u>40.405</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2012 y 2011, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 4% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 109 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 4,5%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2012 y 2011 fue como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio (US dólares)	Total
Saldos al 1 de enero de 2011	58.347	8.096	66.443
Provisión	81.192	28.505	109.697
Pagos	—	(5.582)	(5.582)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	139.539	31.019	170.558
Provisión	15.542	9.070	24.612
Pagos	—	(4.302)	(4.302)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	155.081	35.787	190.868

13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 1.205.859 y US\$ 205.859, respectivamente, conformado por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,50 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

14. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Las ventas netas y su costo de ventas por operaciones continuas durante los años 2012 y 2011, fueron originadas y causadas como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

14. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS (continuación)

	... Ventas ...		... Costo ...	
	2012	2011	2012	2011
<u>Hospital</u>				
	(US dólares)			
Hospitalización	3.232.727	2.114.914	2.511.273	1.531.426
Quirófano	596.578	751.292	490.784	449.365
Emergencia	302.527	163.790	148.439	162.478
UCI/neonatología	92.359	160.703	144.265	160.589
Nutrición/caféteria	190.208	186.158	308.801	286.072
<u>Farmacia</u>				
Medicamentos	755.940	814.557	989.671	795.934
Insumos	679.501	680.341	688.619	637.331
Otros	44.762	128.538	92.485	70.065
Total	<u>5.894.602</u>	<u>5.000.293</u>	<u>5.374.338</u>	<u>4.093.260</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Atenciones a los empleados	27.716	47.842
Autoconsumo	20.453	0
Gasto de representación	6.200	5.944
Honorarios profesionales	7.100	9.147
Suscripciones	2.626	3.086
Baja de activos	2.751	8.440
Gastos no deducibles	2.677	171.761
Provisión cuentas incobrables	15.264	8.456
Jubilación patronal y desahucio	57.159	21.503
Otros gastos	<u>104.347</u>	<u>70.631</u>
Total	<u>246.293</u>	<u>346.810</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011, de la siguiente manera:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

16. IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	811.480	1.216.311
Provisión participación empleados	(121.722)	(182.447)
Partidas conciliatorias, netas	(306.693)	(38.458)
Base imponible para impuesto a la renta	383.065	995.406
Impuesto a la renta causado	<u>88.105</u>	<u>238.897</u>
Anticipo mínimo (formulario 101)	<u>64.739</u>	<u>55.788</u>
Anticipo pagado	0	7.158
Crédito tributario años anteriores	0	10.952
Retenciones del año	<u>88.623</u>	<u>84.754</u>
Impuesto a pagar	<u>(518)</u>	<u>136.033</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2012, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	(US dólares)
<u>Cuentas y documentos por cobrar:</u>	
Austroimagenes S. A.	11.620
Cedapsinaí S. A.	1.144
Repreaustro S. A.	12.122
Sinaifarm S. A.	54.975
Udicam C. A.	6.007
Sinailab S. A.	23.229
Somedica Cía. Ltda.	51.851
Dr. Carlos Sigüenza	<u>2.247</u>
Total	(nota 5) <u>163.195</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

(US dólares)

Cuentas y documentos por pagar:

Austroimagenes S. A.	19.147
Cedapsinaí S. A.	6.659
Repreaustro S. A.	438
Sinaifarm S. A.	308.376
Udicam C. A.	25.233
Sinailab S. A.	17.840
Somedica Cía. Ltda.	<u>23.794</u>
Total	(nota 10) <u>401.487</u>

Transacciones comerciales.

Austroimagenes S. A.	29.216
Cedapsinaí S. A.	4.010
Sinaifarm S. A.	97.367
Sinailab S. A.	35.516
Somedica Cía. Ltda.	3.872
Udicam C. A.	<u>10.730</u>
Total	<u>180.711</u>

Transacciones con personal Gerencial

Honorarios profesionales	<u>23.400</u>
--------------------------	---------------

18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que excepto por los contratos de crédito que amparan las obligaciones financieras indicadas en la nota 9, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2012.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2012.

19. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

19. GESTIÓN DE RIESGO (continuación)

Riesgo de mercado: es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés: la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por préstamos con partes relacionadas los cuales no tienen fecha de vencimiento.

Riesgo del tipo de cambio: la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de crédito: es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose un pérdida financiera.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez: es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 1,33 % (1,09% en el 2011) refleja que hay activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2012, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	. . . Activos financieros . . .				
	0 - 30	31 - 90	91 - 360	> 360	Total
	(US dólares)				
Efectivo y equivalentes	452.054				452.054
Cuentas y docs. por cobrar	821.247	213.199	476.158	15.817	1.526.421
Total activos financieros	452.054	213.199	476.158	15.817	1.978.475

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

19. GESTIÓN DE RIESGO (continuación)

... Pasivos financieros ...					
Obligaciones bancarias	20.833	41.667	62.500	0	125.000
Ctas. por pagar, proveedores	<u>247.795</u>	<u>231.341</u>	<u>17.548</u>	<u>0</u>	<u>496.684</u>
Total pasivos financieros	<u>268.628</u>	<u>273.008</u>	<u>80.048</u>	<u>0</u>	<u>621.684</u>

20. ADOPCIÓN DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

En apego a lo que establece la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre de 2008; los estados financieros de HOMSI HOSPITAL MONTE SINAÍ S. A. por el ejercicio económico 2012 son los primeros que se emiten de acuerdo con las NIIF; hasta el año 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo cual las cifras de los estados financieros del año 2011 fueron reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del año 2012.

De acuerdo a la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" para elaborar los estados financieros antes mencionados, la Compañía aplicó todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas en la aplicación retroactiva de las NIIF, tal como se demuestra a continuación:

La Compañía optó por utilizar el valor razonable como costo atribuido para sus propiedades a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso de tasaciones efectuadas por peritos independientes calificados. Al resto de los activos fijos como es el caso de muebles y enseres, se le asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación al 1 de enero de 2011, ya que éste es comparable con su costo depreciable bajo NIIF.

La Compañía eligió reconocer todas las pérdidas y ganancias acumulativas del plan de beneficios definidos a la fecha de transición; desde la transición la política contable es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en los resultados del año corriente.

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF:

	(US dólares)
Total patrimonio neto según NEC	4.706.074
▪ Revaluación de propiedades	302.594
▪ Reconocimiento de impuestos diferidos	(163.410)
▪ Ajuste VPP	(<u>145.074</u>)
Total patrimonio neto según NIIF	<u>4.700.184</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

21. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 5 de abril de 2013 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 o que requieran ajustes o revelación.



Elaborador Por:
CPA. Xavier Saavedra
Contador General Homsi
Hospital Monte Sinaí S.A.