

# **ECUASANITAS S.A.**

**Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

## **CONTENIDO:**

- Informe de los Auditores Independientes.
- Estados de Situación Financiera Clasificado.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.
- Políticas y notas a los estados financieros.

**ECUASANITAS S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	5	497,595	272,389
<b>Activos financieros</b>			
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	6	258,200	118,868
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	1,033,004	694,714
Otras cuentas por cobrar	7	1,353,965	154,253
Inventarios	8	305,311	250,696
Activos por impuestos corrientes		96,339	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3,544,414</b>	<b>1,490,920</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	9	8,049,880	9,138,504
Propiedades de inversión	10	970,464	-
Activo intangible		29,331	57,923
Activos financieros no corrientes		79,217	-
Otros activos no corrientes	11	78,760	59,809
Activos no corrientes disponibles para la venta	12	6,452,588	6,452,588
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>15,660,240</b>	<b>15,708,824</b>
<b>Total activos</b>		<b>19,204,654</b>	<b>17,199,744</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas y documentos por pagar	13	1,696,884	1,709,121
Obligaciones con instituciones financieras	14	394,502	654,979
Otras obligaciones corrientes	15	1,533,622	1,258,279
Cuentas por pagar Compañías diversas relacionadas	26	878,696	806,000
Otros pasivos corrientes		19,791	15,888
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>4,523,495</b>	<b>4,444,267</b>
<b>Suman y pasan...</b>		<b>4,523,495</b>	<b>4,444,267</b>

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**ECUASANITAS S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Suman y vienen...		4,523,495	4,444,267
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	14	913,541	-
Provisiones por beneficios a empleados	16	1,577,033	1,419,522
Impuestos diferidos	18	508,193	449,677
Otros pasivos no corrientes	19	499,507	132,391
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>3,498,274</u>	<u>2,001,590</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>8,021,769</u>	<u>6,445,857</u>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital social	20	8,100,000	8,100,000
Reservas	21	1,083,575	880,889
Resultados acumulados	22	(253,866)	(253,866)
Resultados del ejercicio		2,253,176	2,026,864
<b>Total patrimonio</b>		<u>11,182,885</u>	<u>10,753,887</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>19,204,654</u>	<u>17,199,744</u>

  
Econ. Patricio Ávila Rivas  
Representante Legal

  
Ing. María Victoria Moreno  
Contadora General

  
Lic. Marco Juma  
Jefe de Contabilidad

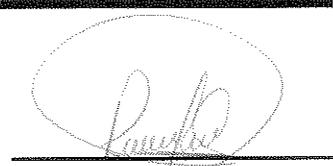
Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**ECUASANITAS S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingresos de actividades ordinarias	23	49,776,247	46,297,182
Costo de ventas y producción	24	32,417,291	29,070,534
<b>Ganancia bruta</b>		<b>17,358,956</b>	<b>17,226,648</b>
Otros ingresos, neto	25	429,345	477,009
<b>Gastos:</b>			
Gastos de operación	24	15,028,363	14,980,797
Gastos financieros		212,690	264,885
		<b>15,241,053</b>	<b>15,245,682</b>
Otros ingresos financieros			
Ingresos Financieros		199,539	41,124
<b>Utilidad antes impuesto a las ganancias</b>		<b>2,746,787</b>	<b>2,499,099</b>
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	17	493,611	472,235
<b>Utilidad neta del ejercicio de operaciones continuas</b>		<b>2,253,176</b>	<b>2,026,864</b>
Otro resultado integral:			
Otros resultados integrales		-	-
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>2,253,176</b>	<b>2,026,864</b>

  
Econ. Patricio Ávila Rivas  
Representante Legal

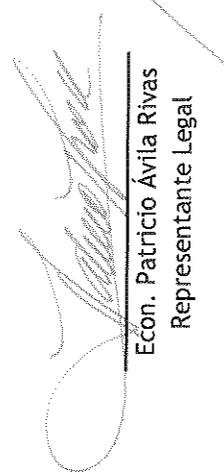
  
Ing. María Victoria Moreno  
Contadora General

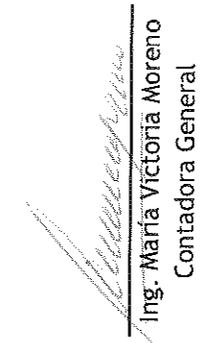
  
Lic. Marco Juma  
Jefe de Contabilidad

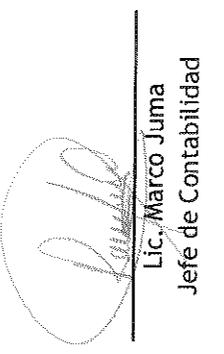
Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**ECUASANITAS S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresados en dólares)

Concepto	Reservas			Resultados			
	Capital social	Legal	Facultativa	Total reservas	Por aplicación inicial de NIIF	Resultados del ejercicio	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2011	8,100,000	585,644	16,621	602,265	(253,866)	2,786,243	11,234,642
Apropiación para reserva legal	-	278,624	-	278,624	-	(278,624)	-
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(2,507,619)	(2,507,619)
Resultado integral del periodo	-	-	-	-	-	2,026,864	2,026,864
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>8,100,000</b>	<b>864,268</b>	<b>16,621</b>	<b>880,889</b>	<b>(253,866)</b>	<b>2,026,864</b>	<b>10,753,887</b>
Apropiación para reserva legal	-	202,686	-	202,686	-	(202,686)	-
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(1,824,178)	(1,824,178)
Resultado integral del periodo	-	-	-	-	-	2,253,176	2,253,176
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>8,100,000</b>	<b>1,066,954</b>	<b>16,621</b>	<b>1,083,575</b>	<b>(253,866)</b>	<b>2,253,176</b>	<b>11,182,885</b>

  
 Econ. Patricio Ávila Rivas  
 Representante Legal

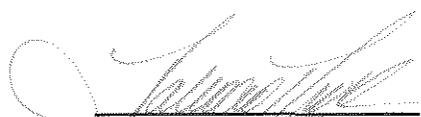
  
 Ing. María Victoria Moreno  
 Contadora General

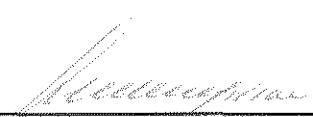
  
 Lic. Marco Juma  
 Jefe de Contabilidad

Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros.

**ECUASANITAS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
**(Expresados en dólares)**

<u>Por los años terminados en</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	49,867,302	46,481,550
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(47,687,504)	(43,185,158)
Impuesto a la renta pagado	(472,235)	(509,374)
Otros ingresos, netos	199,538	477,009
	<u>1,907,101</u>	<u>3,264,027</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado por compra de propiedades, planta y equipo	(633,586)	(1,424,219)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(139,332)	1,274,465
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	(6,812)	-
Activos no corrientes disponibles para la venta	-	(1,200,000)
	<u>(779,730)</u>	<u>(1,349,754)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Sobregiro bancario	-	(5,193)
Incremento de obligaciones financieras	653,064	464,260
Pago de dividendos	(1,824,177)	(2,507,619)
Disminución de activos financieros no corrientes	(79,217)	-
Incremento de otros pasivos no corrientes	348,165	-
	<u>(902,165)</u>	<u>(2,048,552)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(902,165)</u>	<u>(2,048,552)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo	225,206	(134,279)
<b>Efectivo:</b>		
Al inicio del año	<u>272,389</u>	<u>406,668</u>
Al final del año	<u>497,595</u>	<u>272,389</u>

  
 Econ. Patricio Avila Rivas  
 Representante Legal

  
 Ing. María Victoria Moreno  
 Contadora General

  
 Lic. Marco Juma  
 Jefe de Contabilidad

Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros.

**ECUASANITAS S.A.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**(Expresados en dólares)**

Por los años terminados en	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad neta del ejercicio de operaciones continuas	2,253,176	2,026,864
<b>Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación	444,428	707,395
Baja propiedades, planta y equipo	307,318	10,680
Amortización	35,404	47,089
Provisión participación trabajadores	484,727	451,545
Provisión jubilación patronal y desahucio	157,511	374,182
Impuestos diferidos	58,516	-
Impuesto a la renta corriente	493,611	-
<b>Cambio en activos y pasivos de operación:</b>		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(338,290)	(142,807)
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-
Otras cuentas por cobrar	(1,199,712)	-
Inventarios	(54,615)	34,521
Activos por impuestos corrientes	(589,950)	(168,786)
Otros activos no corrientes	-	(43,134)
Cuentas y documentos por pagar	(12,237)	156,829
Otras obligaciones corrientes	(209,384)	(509,374)
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	72,696	296,427
Otros pasivos corrientes	3,902	22,596
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>1,907,101</b>	<b>3,264,027</b>



Econ. Patricio Ávila Rivas  
Representante Legal



Ing. María Victoria Moreno  
Contadora General



Lic. Marco Juma  
Jefe de Contabilidad

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

Nota	Páginas
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	9
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	10
2.1. Bases de preparación.	10
2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.	11
2.3. Moneda funcional y de presentación.	14
2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	14
2.5. Efectivo.	14
2.6. Activos financieros.	14
2.7. Inventarios.	16
2.8. Servicios y otros pagos anticipados.	17
2.9. Activos por impuestos corrientes.	17
2.10. Propiedades, planta y equipos.	17
2.11. Costos por intereses.	19
2.12. Deterioro de valor de activos no financieros.	20
2.13. Activos Intangibles - Programas informáticos.	21
2.14. Contratos de medicina pre-pagada.	22
2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	23
2.16. Otros pasivos financieros.	23
2.17. Baja de activos y pasivos financieros.	23
2.18. Provisiones.	24
2.19. Beneficios a los empleados.	24
2.20. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	25
2.21. Capital suscrito.	26
2.22. Ingresos de actividades ordinarias.	26
2.23. Gastos de administración y ventas.	26
2.24. Segmentos operacionales.	27
2.25. Medio ambiente.	27
2.26. Estado de Flujo de Efectivo.	27
2.27. Cambios de en políticas y estimaciones contables.	27
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	27
3.1. Factores de riesgo de seguros.	27
3.2. Factores de riesgo financiero.	28
3.3. Factores de riesgo de mercado.	29
3.4. Riesgo de crédito.	30
3.5. Riesgo de liquidez.	31
3.6. Riesgo de capitalización.	32
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	32
4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.	32
4.2. Estimación de valores razonables de existencias de inventarios.	33
4.3. Otras estimaciones.	33
5. EFECTIVO.	35
6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.	35
7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	36
8. INVENTARIOS.	37
9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.	38
10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.	41
11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.	41
12. ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA.	41
13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	42
14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	42

# ECUASANITAS S.A.

## Índice

---

15.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	44
16.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	44
17.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	45
18.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	48
19.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.	51
20.	CAPITAL SOCIAL.	51
21.	RESERVAS.	51
22.	RESULTADOS ACUMULADOS.	51
23.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	52
24.	COSTO Y GASTOS DE OPERACIÓN.	52
25.	OTROS INGRESOS, NETO.	54
26.	TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.	54
27.	CONTRATOS, CONVENIOS Y COMPROMISOS.	55
28.	CONTINGENCIAS.	56
29.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	57
30.	SANCIONES.	59
	□ De la Superintendencia de Compañías.	59
	□ De otras autoridades administrativas.	59
31.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	59

# ECUASANITAS S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**  
ECUASANITAS S.A.
- **RUC de la entidad:**  
1790363333001.
- **Domicilio de la entidad:**  
Calle Rábida N.273 y la Pinta Edif. Ecuasanitas.
- **Forma legal de la entidad:**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación:**  
Ecuador.
- **Descripción:**

Ecuasanitas S.A. se constituyó en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 21 de febrero de 1978 y registro mercantil del 7 de abril de 1978. Con fecha 24 de octubre de 2007, se realizó una ampliación de plazo de vigencia de la sociedad hasta 30 años contados a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil

Su objetivo es el otorgar a sus afiliados prestaciones de salud, en virtud del pago de aportaciones para el financiamiento de servicios de salud y atención médica en general (mecanismos de medicina pre-pagada); así como la ejecución de actividades afines o complementarias a dicho objetivo. Es una subsidiaria de Amercare S.A., compañía extranjera domiciliada en España, quien es su principal accionista con el 81.77% de participación y con quien mantiene suscrito un contrato de prestación de servicios de asesoría técnica.

La Compañía, es accionista principal de Predial la Fragua S.A. y Clínica Internacional Intersanitas S.A. con quienes consolida sus estados financieros; esta última es una empresa que tiene a su cargo la prestación de servicios hospitalarios. Los estados financieros separados adjuntos deben leerse en conjunto con los estados financieros consolidados.

ECUASANITAS, Como parte de sus operaciones ha desarrollado los siguientes planes de salud prepagada:

#### a) Plan total.

Comprende una cobertura médica, clínica y quirúrgica a través de la red de prestadores adscritos a la compañía. Ecuasanitas cancela los gastos médicos de sus afiliados a los prestadores médicos. Todos sus servicios los cancela con "Cheque de Asistencia Médica" adquirido en las oficinas de Ecuasanitas S.A.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

**b) Plan elegir.**

Permite libre elección de médicos, hospitales, clínicas y laboratorios de preferencia del afiliado a nivel nacional o internacional; adicionalmente, los usuarios pueden acudir a los médicos propios y adscritos a Ecuasanitas.

**c) Plan ambulatorio.**

Es un producto diseñado para atender servicios ambulatorios por enfermedad que no implique hospitalización, cuenta con atención en más de 38 especialidades con la garantía de profesionales adscritos al "Cuadro Médico" de la Compañía y dispone de infraestructura de vanguardia.

Comprende una cobertura médica, clínica y quirúrgica a través de la red de prestadores, únicamente en procedimientos que no requieran hospitalización.

Todos los servicios se cancelan con "Cheques de Asistencia Médica" adquiridos en Ecuasanitas.

**d) Plan hospitalario.**

Se caracteriza por brindar asistencia médica integral, por enfermedad en servicios hospitalarios únicamente a través de la red de prestadores adscritos al "Cuadro Médico" de la Compañía.

Comprende una cobertura médica, clínica y quirúrgica derivada de procedimientos hospitalarios.

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

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

### **2.1. Bases de preparación.**

El juego completo de estados financieros de ECUASANITAS S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

#### 2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2012.
Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012.
NIC 28: Inversiones en asociadas y joint ventures.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2014.
NIC 34: Información financiera intermedia.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados financieros consolidados (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIIF 11: Acuerdos conjuntos (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.

ECUASANITAS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2015.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos conjuntos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
<u>Mejoras emitidas en mayo de 2012</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria:</u>
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 16: Propiedades, planta y equipos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
<u>Interpretaciones</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria:</u>
CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de ECUASANITAS S.A. en el período 2012.

#### 2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### 2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

#### 2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como obligaciones financieras en el pasivo corriente.

#### 2.6. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la normativa internacional son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

##### a) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

##### b) Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales son valorizados a costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de entre 10 y 30 días plazo.

**c) 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 venderle el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**d) Deterioro de cuentas incobrables.**

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

**2.7. Inventarios.**

Los inventarios corresponden al costo de los suministros de laboratorio, farmacia e imágenes, que son consumidos en el proceso de la prestación de los servicios.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), transporte; almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes: costos de almacenamiento, costos de distribución, costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual y costos de venta.

El costo de venta se determina por el método promedio ponderado.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

**2.8. Servicios y otros pagos anticipados.**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a proveedores, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

**2.9. Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a: crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

**2.10. Propiedades, planta y equipos.**

Se denomina propiedades, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, maquinaria y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, maquinaria y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Las propiedades, maquinaria y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo de los elementos de propiedades, maquinaria y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en propiedades, maquinaria y equipos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedades, maquinaria y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integrales.

La propiedades, maquinaria y equipos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, maquinaria y equipos se ha estimado como sigue:

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Tipo	Años de Vida útil	Valor residual
Terrenos	-	-
Edificios	49	10%
Equipos de oficina	10	0%
Equipos de computación	3	0%
Muebles y enseres	10	0%
Vehículos	5	0%
Instrumental médico	5	0%
Planta eléctrica	10	0%
Equipo médico	6	0%
Equipo electrónico	10	0%
Proyectos en desarrollo	-	-

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia de que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual, por lo cual, no es necesario constituir provisión alguna por estos conceptos.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de la propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil y valor residual de los activos son revisados y ajustados (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

#### 2.11. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipos.

Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

El costo de un elemento de propiedades, maquinaria y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

**2.12. Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

**2.13. Activos Intangibles - Programas informáticos.**

Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la Compañía se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- La Administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- La Compañía tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplen estos criterios son reconocidos como un gasto en el momento en el que son incurridos. Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurren.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante su vida útil estimada que no supera los 15 años.

2.14. Contratos de medicina pre-pagada.

a) Clasificación.

La Compañía emite contratos (medicina pre-pagada) que transfieren riesgo de seguro de los afiliados hacia la Compañía. Los contratos de seguros son aquellos que transfieren riesgo de seguro significativo. Como regla general la Compañía define riesgo de seguro significativo a la posibilidad de tener que pagar a los beneficiarios ante la ocurrencia de un riesgo asegurado de al menos 70% más de los beneficios normales generados si no se produjera el evento. La evaluación para determinar si un tipo de contrato tiene inmerso un riesgo de seguro significativo es efectuada por cada contrato de forma individual.

La Compañía no emite contratos que contengan un componente de participación discrecional.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía mantenía principalmente contratos con coberturas de corto plazo (máximo un año de vigencia).

b) Reconocimiento y medición inicial y posterior.

Los contratos de medicina pre-pagada que emite la Compañía son principalmente de corto plazo y compensan a los afiliados ante la ocurrencia de un evento (enfermedad) cubierto y que no se defina como una patología congénita y/o pre-existente, epidemias o pandemias. Este tipo de contrato está diseñado para cubrir a los afiliados y compensarlos por un porcentaje que va del 1% al 90%, luego de que se ha cubierto un deducible que es reintegrado en cada período de renovación del contrato, que de forma general es de un año.

Para este tipo de contratos los servicios de medicina pre-pagada son reconocidos en el ingreso, de forma proporcional durante el período de cobertura. Los ingresos se presentan en el Estado de Resultados Integrales netos de comisiones, impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

Los costos por reembolsos relacionados con estos servicios son reconocidos en el Estado de Resultados Integrales al momento en que son conocidos. Solo se reconocen los costos por reembolsos presentados hasta la fecha de cierre y una vez que los mencionados reembolsos han sido revisados y aprobados por auditores médicos que analizan caso a caso los documentos y demás respaldos.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

c) Costos de adquisición.

Las comisiones pagadas por la emisión de nuevos contratos de medicina pre-pagada y demás costos incurridos, son registradas directamente en el Estado de Resultados Integrales, cuando el ingreso generado por la venta ha sido registrado y su recuperación ha sido asegurada.

2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por compra de bienes y servicios en el curso normal de negocio de la Compañía.

Las otras obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.16. Otros pasivos financieros.

Otros pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.17. Baja de activos y pasivos financieros.

• Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;  
o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

#### 2.18. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros (Nota 4.3).

#### 2.19. Beneficios a los empleados.

La Compañía cuenta con un plan de beneficios a empleados post empleo correspondiente a la jubilación patronal y desahucio de acuerdo a la legislación laboral vigente, misma que es reconocido aplicando el método del valor actuarial del costo devengado de tal beneficio por parte de un perito externo, esto permite contar con el valor presente del pasivo por este concepto al final de cada período. Los cambios en dichos pasivos de período a período se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de jubilación y retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

**2.20. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al efecto del impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012 y 2011 son del 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% y 23% para los años 2012 y 2011 respectivamente.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

El pasivo por impuesto diferido generado por la revalorización de las propiedades, maquinaria y equipos se conocen como parte de Otros Resultados Integrales en la cuenta contable "Superávit por revalorización de las propiedades, maquinaria y equipos"; por tal motivo, las actualizaciones de la tasa por impuesto a la renta al final de cada período se contabilizarán contra la cuenta contable "superávit por revalorización de las propiedades, maquinaria y equipos".

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

**2.21. Capital suscrito.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

**2.22. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Para el caso de aquellas ventas a crédito, la Compañía considera que el precio de venta no difiere significativamente al de contado; sin embargo, de existir algún efecto, la tasa de descuento a utilizar será la promedio entre la tasa pasiva y activa emitida por el Banco Central del Ecuador al inicio de cada período contable, la tasa promedio de los años 2012 y 2011 fue del 9.53% y 9.19% respectivamente.

**2.23. Gastos de administración y ventas.**

Los gastos de administración y ventas corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: remuneraciones del personal, arriendos, insumos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

#### 2.24. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están *definidos* como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

#### 2.25. Medio ambiente.

La actividad de ECUASANITAS S.A. no se encuentra regulada por entidades dedicadas a la protección del medio ambiente, por tanto, no debe cumplir con una revisión de capacidad dirigida a medir la contaminación ambiental, por lo cual, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no es necesario constituir provisión alguna por este concepto.

#### 2.26. Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

#### 2.27. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior (año 2011).

### 3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La operación de la Compañía (servicios de medicina pre-pagada), la exponen a riesgos financieros y riesgos de seguro. La administración de dichos riesgos se detalla a continuación:

#### 3.1. Factores de riesgo de seguros.

##### a. Frecuencia y severidad de los siniestros.

La frecuencia y severidad de los siniestros se ven afectados por varios factores como son el costo de los servicios médicos y el incremento en la incidencia de ciertas enfermedades que se incrementan en función de factores externos como el clima y estacionalidad. Debido a que este tipo de contratos no representan coberturas de largo plazo, no se considera que haya una exposición a riesgos de tasa de interés.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Para manejar este tipo de riesgos se han diseñado sistemas muy rigurosos de control de reembolsos por medio del análisis con médicos especialistas de las reclamaciones efectuadas por los clientes, para asegurar que las prestaciones están debidamente cubiertas. Además, se han firmado convenios con varios hospitales y médicos para asegurar que no hayan variaciones significativas en los costos de los servicios que la Compañía contrata para atender a sus clientes y esto permite manejar adecuadamente la estructura de precios que son cobrados en cada uno de sus productos y que de forma general pueden ser ajustados de forma anual.

**b. Fuentes de incertidumbre al estimar los costos futuros de los siniestros.**

Los reembolsos son pagados sobre la base de su ocurrencia. La Compañía está expuesta a los riesgos cubiertos por los diferentes tipos de contratos inclusive si ellos no son conocidos inmediatamente por la Compañía. Como consecuencia los reembolsos pueden ser conocidos y registrados en plazos que van desde semanas hasta meses con posterioridad a la ocurrencia del evento cubierto.

**c. Cambios en las asunciones y análisis de sensibilidad.**

Se efectúan análisis de sensibilidad para poder evaluar como impactarían los cambios en las principales asunciones que sirven para medir el riesgo asociado con estos contratos. Por ello se simulan variables como el crecimiento por inflación de los costos asociados a los reembolsos, el incremento en los plazos de demora en el aviso de los siniestros.

Dichos análisis se ven reflejados en la forma en la que se mide el valor de cada tipo de contrato para los clientes, el mismo que se ajusta anualmente al momento de la renovación del mismo.

**3.2. Factores de riesgo financiero.**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (riesgo de precio y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capitalización. El Programa General de Administración de Riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos, de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas y técnicas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de concentración y el riesgo de uso de instrumentos financieros.

#### 3.3. Factores de riesgo de mercado.

##### a. Riesgo de precio y concentración.

La principal exposición a la variación de precios está relacionada con el costo de la prestación de servicios médicos y hospitalarios incurridos al pagar reembolsos a sus clientes. La Gerencia médica, controla constantemente a los hospitales y médicos que forman parte de la red de cobertura de la Compañía y mantiene actualizadas las listas de precios y detalles de los servicios que se pueden brindar con cada uno de ellos, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente, existen políticas y procesos rigurosos de licitación para la selección de nuevos integrantes de su red de cobertura. La Compañía ha suscrito con hospitales y médicos, convenios para la prestación de los servicios los que facilitan la fijación de condiciones favorables frente a los precios de mercado, considerando a su vez descuentos por volumen.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración. En relación con el riesgo de concentración relacionado a prestación del servicio médico; es importante mencionar que el 17.57% de los casos son atendidos en la Clínica Internacional (compañía relacionada) y el 41.46% en los centros médicos propios de la Compañía; el resto de casos son atendidos en cualquiera de las 157 clínicas y hospitales asociadas o en los consultorios de los 1,186 médicos que forman parte de la red de atención médica y con los cuales la Compañía mantiene suscrito convenios.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

b. **Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo.**

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge principalmente de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, mientras que, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento a largo plazo siempre y cuando no se comprometa significativamente los activos de la Compañía, procurando mantener hasta un 70% de su endeudamiento a tasas fijas bajo condiciones competitivas de mercado. El área financiera monitorea permanentemente la volatilidad de las tasas variables y fijas, su efecto en los flujos de efectivo de la Compañía y el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento (variación) y/o duración de tasas, no es significativo al cierre del ejercicio 2011.

Debido a la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano no se realiza análisis de sensibilidad al respecto (2012: Tasa pasiva referencial aproximada del 9.53% - 2010: 9.19%).

**3.4. Riesgo de crédito.**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de cartera y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo, y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, sus equivalentes, corresponden a operaciones de corto plazo y de alta liquidez, cuyos emisores deben mantener calificaciones de riesgo independientes que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo de "AA".

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos a favor de clientes de contratos colectivos, con quienes se mantiene aproximadamente el 31% del total de la cartera de créditos. En función de los acuerdos suscritos con las entidades que representan los mencionados contratos, la aceptación y cobertura de los asegurados deberá ser cubierta y confirmada por las mismas. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de pérdidas como consecuencia de la inobservancia en el cumplimiento de las obligaciones adquiridas por parte de los clientes que han suscrito con la Compañía contratos de seguro, en cuyos casos, ante la ausencia de pago de las aportaciones de clientes y/o de las condiciones de pago, la Compañía ha implementado una gestión adecuada y oportuna del área de cobranzas, en complemento con el cumplimiento de las obligaciones del contrato convenido con el cliente, el cual se hace prevalecer por ser el documento formal suscrito entre las partes que detalla las obligaciones para lo cual las partes se comprometieron. Cuando un cliente se encuentra en mora por más de 10 días, la Compañía suspende su servicio y se deja de reconocer los ingresos correspondientes a dichas cuentas.

Es en base a la naturaleza de las actividades que desempeña la Compañía dentro del mercado de prestación de servicios de medicina pre-pagada, estima como principal indicador dentro del análisis de sensibilidad, la medición de sus índices de siniestralidad por línea de negocio, el cual le permite monitorear la rentabilidad de las líneas de negocio al relacionar las variables de reclamos liquidados en un período determinado contra las ventas de ese canal para aquellos clientes que tienen un plan vigente con la Compañía.

El departamento de tesorería monitorea constantemente el comportamiento de pago, antigüedad y vencimientos de su cartera, con el fin de dar cumplimiento a las diferentes etapas de cobranza establecidas en las políticas procedimientos de la Compañía.

**3.5. Riesgo de liquidez.**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la entidad y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son administrados por el área de tesorería; quien los invierte en depósitos de ahorro, los cuales devengan tasas de interés de mercado y mantienen vencimientos apropiados o de suficiente liquidez según las necesidades proyectadas de efectivo de la Compañía.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento.

#### 3.6. Riesgo de capitalización.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Ecuasanitas S.A. genera su propio flujo para sus operaciones, sin embargo, la política de Casa Matriz, en el caso de necesidad, es brindar apoyo operativo, tecnológico y financiero para la continuación de las mismas.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. El ratio de apalancamiento se calcula dividiendo la deuda neta sobre el patrimonio de la Compañía.

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

##### 4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, maquinaria y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

#### 4.2. Estimación de valores razonables de existencias de inventarios.

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo de producción y el valor neto realizable. Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

#### 4.3. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de beneficios a empleados no corrientes.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Caja	56,575	53,710
Bancos e instituciones financieras locales	441,020	218,679
	<u>497,595</u>	<u>272,389</u>

#### 6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Certificados de depósito	(1)	254,075	114,739
Pólizas de acumulación		4,125	4,129
		<u>258,200</u>	<u>118,868</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones clasificadas como certificados de depósito, están colocadas en las siguientes instituciones:

Institución	Interés anual		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011		
	%	%		
<u>A corto plazo</u>				
Banco Internacional	4.70	4.45	9,630	9,629
Diners Club del Ecuador (2)	5.40	5.60 - 5.70	20,990	59,707
Banco General Rumiñahui (2)	-	5.5	-	45,403
Banco Pichincha	-	-	182,175	-
Certificado de depósitos	-	-	41,280	-
			<u>254,075</u>	<u>114,739</u>

(2) Corresponde a certificados de depósito a plazo constituidos con los fondos de ahorros de los empleados de la Compañía; la contrapartida de estos valores se muestra en el estado de situación financiera como "otras cuentas por pagar no corrientes".

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Documentos y cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Individual	1,714	83,764
Corporativo	662,639	524,539
Reaseguro	314,029	30,523
Otros	83,791	85,057
	<u>1,062,173</u>	<u>723,883</u>
Menos: provisión para cuentas incobrables (1)	<u>(29,169)</u>	<u>(29,169)</u>
	<u>1,033,004</u>	<u>694,714</u>

La antigüedad de los saldos por cobrar clientes, es la siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
0 - 30 días	839,221	592,854
31 - 60 días	118,343	116,537
61 - 90 días	14,734	4,060
91 - 120 días	14,224	3,507
Más de 121 días de vencido	75,651	6,925
	<u>1,062,173</u>	<u>723,883</u>

La Compañía, en la aplicación de las políticas y metodologías de administración de riesgo crediticio descritas en la nota 3.4, de acuerdo al análisis de antigüedad de su cartera y de las garantías recibidas, ha estimado que no se requiere provisiones para pérdidas por deterioro adicionales a las constituidas.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A continuación la composición de otras cuentas por cobrar:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Documentos y cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Anticipos proveedores	85,267	3,166
Cuentas por cobrar empleados	37,682	18,011
Seguros pagados por anticipado	23,922	29,619
Compañías relacionadas (Notas 26)	982,957	24,219
Otros	224,137	79,238
	<u>1,353,965</u>	<u>154,253</u>

(1) El movimiento fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial y final	<u>(29,169)</u>	<u>(29,169)</u>

#### 8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Inventario farmacia	59,633	41,325
Inventario laboratorio	188,192	112,700
Inventario imágenes	34,053	21,661
Inventario varios	119,259	75,010
	<u>401,137</u>	<u>250,696</u>
Provisión obsolescencia de inventarios	<u>(95,826)</u>	<u>-</u>
	<u>305,311</u>	<u>250,696</u>

La Administración de la Compañía informa que los referidos inventarios no garantizan ninguna operación bancaria o financiera de la Compañía o de sus subsidiarias y/o Compañías relacionadas.

Para la aplicación de las NIIF a los inventarios se observaron los aspectos a considerar conforme lo requerido por la NIC 2, esto es presentar los inventarios a su Valor Neto de Realización, así como revisar los niveles de deterioro u obsolescencia, y establecer la existencia de financiamiento en las adquisiciones; es decir, si hay la presencia de un interés implícito o explícito en estas transacciones.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Propiedades, maquinaria y equipos, neto:</u>		
Terrenos	(1) 1,486,085	2,456,549
Edificios	(1) 4,073,308	4,148,275
Equipo de oficina	101,172	103,727
Equipos de computación	311,989	406,316
Muebles y enseres	376,463	397,686
Vehículos	37,742	52,993
Instrumental médico	51,112	58,320
Planta eléctrica	59,858	70,414
Equipo médico	968,666	961,644
Equipo electrónico	249,378	229,148
Desarrollo plat. proyecto	334,107	253,432
	<b>8,049,880</b>	<b>9,138,504</b>
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Propiedades, maquinaria y equipos, bruto:</u>		
Terrenos	1,486,085	2,456,549
Edificios	4,293,547	4,293,547
Equipo de oficina	177,544	171,330
Equipos de computación	739,905	704,721
Muebles y enseres	690,299	660,650
Vehículos	76,254	76,254
Instrumental médico	126,785	116,783
Planta eléctrica	105,557	105,557
Equipo médico	1,592,029	1,474,797
Equipo electrónico	373,850	326,535
Desarrollo plat. proyecto	334,105	253,429
	<b>9,995,960</b>	<b>10,640,152</b>

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Propiedades, maquinaria y equipos, depreciación, deterioro:</u>		
Edificios	220,238	145,271
Equipo de oficina	76,372	67,603
Equipos de computación	427,916	298,406
Muebles y enseres	313,836	262,964
Vehículos	38,512	23,261
Instrumental médico	75,674	58,464
Planta eléctrica	45,698	35,142
Equipo médico	623,363	513,153
Equipo electrónico	124,471	97,384
	<u>1,946,080</u>	<u>1,501,648</u>
	<u>8,049,880</u>	<u>9,138,504</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los terrenos 14 y 15 del solar No. 2 manzana 14, parroquia Tarqui de la ciudad de Guayaquil y las edificaciones que sobre ellos se levanta, garantizan obligaciones financieras mediante hipotecas. (Ver Nota 14)

**ECUASANITAS S.A.**

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

El movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos fue como sigue:

**a. Al 31 de diciembre de 2012:**

	Terrenos	Edificios	Equipo de oficina	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Instrumental médico	Planta eléctrica	Equipo médico	Equipo Electrónico	Desarrollo plat. proyecto	Total
Saldo inicial	2,456,549	4,148,275	103,727	406,316	397,686	52,993	58,320	70,414	961,644	229,148	253,432	9,138,504
Adiciones	-	-	18,157	145,937	47,244	-	18,196	-	264,576	58,801	80,675	633,586
Reclasificaciones	(970,464)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(970,464)
Bajas	-	-	(11,943)	(110,754)	(17,595)	-	(8,194)	-	(147,344)	(11,488)	-	(307,318)
Depreciación	-	(74,967)	(8,769)	(129,510)	(50,872)	(15,251)	(17,210)	(10,556)	(110,210)	(27,083)	-	(444,428)
Valor en final	1,486,085	4,073,308	101,172	311,989	376,463	37,742	51,112	59,858	968,666	249,378	334,107	8,049,880

**b. Al 31 de diciembre de 2011:**

	Terrenos	Edificios	Equipo de oficina	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Instrumental médico	Planta eléctrica	Equipo médico	Equipo electrónico	Desarrollo plat. proyecto	Total
Saldo inicial	1,486,085	4,223,242	84,241	481,821	355,021	52,305	63,186	83,518	1,198,545	151,264	253,133	8,432,361
Adiciones	970,464	-	35,384	160,030	112,852	14,490	17,733	-	27,683	105,330	299	1,444,265
Bajas	-	-	(17,009)	(146,638)	(26,497)	-	(7,290)	(10,332)	(20,069)	(8,678)	-	(236,513)
Ventas	-	-	-	(1,938)	(16,842)	-	(242)	-	-	(1,024)	-	(20,046)
Depreciación	-	(74,967)	1,111	(86,959)	(26,848)	(13,802)	(15,067)	(2,772)	(244,515)	(17,744)	-	(481,563)
Saldo final	2,456,549	4,148,275	103,727	406,316	397,686	52,993	58,320	70,414	961,644	229,148	253,432	9,138,504

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a un lote de terreno ubicado en la avenida Coruña N27-36 y avenida Orellana de la ciudad de Quito, que fue entregado a la Compañía Inmobiliaria Ecuavantisa S.A. mediante contrato de mutuo celebrado el 10 de noviembre de 2011, para la construcción, edificación y comercialización del Proyecto denominado "La Moraleja". Ecuavantisa S.A. se compromete y se obliga a transferir mediante título traslativo de dominio o escritura pública de compraventa, el piso singularizado como planta baja, estacionamientos y bodegas con una superficie de 496 m<sup>2</sup> a costo por metro cuadrado de 2,200. Se estima que el edificio será terminado en abril de 2013.

#### 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Depósitos en garantía	78,760	59,809
	<u>78,760</u>	<u>59,809</u>

#### 12. ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA.

	% de participación		Diciembre	Diciembre
	2012	2011	31, 2012	31, 2011
Acciones en compañías relacionadas				
. Clínica Internacional	65.40%	65.40%	5,245,521	5,245,521
. Predial La Fragua S.A. Fraguasa	(2) 98.00%	98.00%	<u>1,200,000</u>	<u>1,200,000</u>
			<u>6,445,521</u>	<u>6,445,521</u>
Acciones en otras compañías				
. Clínica Gil	(1)		5,000	5,000
. Electroquil	(1)		<u>2,067</u>	<u>2,067</u>
			<u>7,067</u>	<u>7,067</u>
			<u>6,452,588</u>	<u>6,452,588</u>

(1) La Compañía no recibió los estados financieros ni obtuvo los valores patrimoniales proporcionales certificados por las entidades receptoras de la inversión.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Durante el mes de agosto del año 2011, por decisión adoptada por el Directorio de la Compañía se perfeccionó la compra de esta entidad por 1,200,000, Correspondiente a 799 acciones a un valor nominal de US\$1 cada una, alcanzando una participación accionaria del 98%.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía recibió dividendos por 398,728 y 168,450 correspondientes a su inversión mantenida en Clínica Internacional Intersanitas S.A. respectivamente,

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía recibió dividendos por 925 correspondientes a su inversión mantenida en Electroquil.

Dichos valores han sido registrados dentro del estado de resultados integrales.

#### 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

El saldo corriente de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Honorarios médicos	278,746	223,677
Clínicas y hospitales	513,028	514,181
Proveedores	511,488	490,111
Reembolsos médicos por pagar	153,510	71,441
Provisiones gastos reconocidos	-	262,130
Empleados	139,557	97,708
Otros	100,555	49,873
	<u>1,696,884</u>	<u>1,709,121</u>

#### 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sobregiros	14,502	4,979
Banco de Guayaquil: Préstamo al 8.50% de interés anual, con vencimiento el 05 de agosto de 2012.	(1) -	250,000
Suman y pasan...	14,502	254,979

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Suman y vienen...	14,502	254,979
Préstamo al 8.50% de interés anual, con vencimiento el 07 de febrero de 2013.	130,000	-
<b>Produbanco:</b>		
Préstamo al 8,5% de interés anual, con vencimiento julio de 2013.	250,000	-
Préstamo al 8,5% de interés anual, con vencimiento 07 de febrero de 2012.	(1) -	400,000
Préstamo al 8,5% de interés anual, con vencimiento 11 de abril de 2014.	(1) 913,541	-
	1,308,043	654,979
Porción corriente	394,502	654,979
	913,541	-

La Compañía presenta los siguientes vencimientos:

	Valor	
	2012	2011
2013	458,069	-
2014	455,472	-
	913,541	-

Los préstamos fueron contratados para financiar capital de trabajo, compra de acciones de otras entidades y compra de activos fijos.

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, las obligaciones financieras se encuentran garantizadas mediante hipotecas abiertas sobre los lotes de terrenos y edificaciones. (Ver Nota 9).

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Con la obligación tributaria	173,193	258,107
Con el IESS	103,169	
Por beneficios de ley a empleados	(1) 1,220,261	1,000,172
Otros obligaciones corrientes	36,999	-
	1,533,622	1,258,279

(1) Al 31 de diciembre de 2012, incluye 484,727 por participación trabajadores y 735,534 de beneficios sociales.

Al 31 de diciembre de 2011, incluye 452,108 por participación trabajadores y 548,064 de beneficios sociales.

#### 16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal	(1) 1,365,540	1,226,752
Otros beneficios no corrientes	(2) 211,493	192,770
	1,577,033	1,419,522

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	1,226,752	884,971
Costo laboral por servicios actuales	207,049	155,863
Costo financiero	100,592	72,099
(Ganancia) pérdida actuarial	(94,538)	148,555
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(74,315)	(34,736)
	1,365,540	1,226,752

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	192,770	137,773
Costo laboral por servicios actuales	34,657	22,185
Costo financiero	12,807	11,297
(Ganancia) pérdida actuarial	(28,741)	85,134
Beneficios pagados	-	(63,619)
Saldo final	211,493	192,770

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Tasa de descuento	8.20%	8.20%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	16.84%	16.84%
Vida laboral promedio remanente	7.2	7.3
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

#### 17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

**1. Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien:**

- Año de fabricación,
- Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

**2. Bienes relacionados con investigación y tecnología:**

- Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
- Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e, incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

#### Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta	3,290,030	2,950,654
Efecto de impuestos diferidos	(58,518)	59,649
<b>Ganancia contable</b>	<b>3,231,512</b>	<b>3,010,303</b>

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Menos:</b>		
15% Participación a utilidades	(484,727)	(451,545)
Dividendos recibidos exentos	(398,728)	(169,375)
Pago a trabajadores discapacitados	(327,141)	(268,660)
Otras rentas exentas	(5,312)	(125,423)
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	95,676	133,339
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	4,960	87,586
Participación trabajadores por ingresos exentos	68,930	-
Liberación de impuestos diferidos	58,518	-
<b>Ganancia del período</b>	<b>2,243,688</b>	<b>2,216,225</b>
Utilidad a reinvertir	224,369	-
Tasa impuesto a la renta reinversión	13%	-
Impuesto a la renta sobre utilidad reinvertida	29,168	-
Utilidad no reinvertida	2,019,319	2,216,225
Tasa impuesto a la renta del período	23%	24%
Impuesto a la renta no reinvertido	464,443	531,893
<b>Impuesto a la renta causado del período</b>	<b>493,611</b>	<b>531,893</b>
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	383,301	348,058

#### 18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia temporaria
<b>Diciembre 31, 2012:</b>				
Inventarios	209,489	305,311	-	95,822
Propiedades, planta y equipo	6,581,379	8,049,880	(1,007,917)	2,476,418
Beneficios a empleados	(1,314,761)	(1,577,033)	-	(262,272)
	<u>5,476,107</u>	<u>6,778,158</u>	<u>(1,007,917)</u>	<u>2,309,968</u>
	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia temporaria
<b>Diciembre 31, 2011:</b>				
Inventarios	250,696	250,696	-	-
Propiedades, planta y equipo	7,924,507	9,138,504	(1,007,917)	2,221,914
Beneficios a empleados	(1,152,726)	(1,419,522)	-	(266,796)
	<u>7,022,477</u>	<u>7,969,678</u>	<u>(1,007,917)</u>	<u>1,955,118</u>

Los saldos de los impuestos diferidos, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Impuesto diferido por pagar:</b>		
Inventarios	21,081	-
Propiedades, planta y equipo	544,812	511,040
Beneficios a empleados	(57,700)	(61,363)
	<u>508,193</u>	<u>449,677</u>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
<b>Diciembre 31, 2012:</b>			
Inventarios	-	(21,081)	(21,081)
Propiedades, planta y equipo	(511,040)	(33,774)	(544,812)
Beneficios a empleados	61,363	(3,663)	57,700
	<u>(449,677)</u>	<u>(58,518)</u>	<u>(508,193)</u>

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
<b>Diciembre 31, 2011:</b>			
Propiedades, planta y equipo	(568,065)	57,025	(511,040)
Beneficios a empleados	58,730	2,633	61,363
	(509,335)	59,658	(449,677)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Gasto impuesto a la renta del año:</b>		
Impuesto a la renta corriente (Nota 17)	493,611	531,893
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	78,069	(59,658)
Actualización tasa impositiva del impuesto diferido años anteriores	(19,551)	-
	552,129	472,235
<b>Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:</b>		
Tasa de impuesto a la renta del período	23.00%	24.00%
<b>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</b>		
Dividendos recibidos exentos	(2.84)%	(3.35)%
Pago a trabajadores discapacitados	(2.33)%	(1.26)%
Otras rentas exentas	(0.04)%	(2.00)%
Gastos no deducibles	0.68%	(0.93)%
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0.04%	0.99%
Participación trabajadores por ingresos exentos	0.49%	0.65%
<b>Tasa de impuesto a la renta del período efectiva</b>	<b>19.00%</b>	<b>18%</b>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

#### 19. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Otras cuentas por pagar	(1)	499,507	132,391
		<u>499,507</u>	<u>132,391</u>

(1) Corresponde al "Fondo de ahorro empleados" el cual es constituido por aportaciones de dichos empleados y por recursos de la Compañía.

#### 20. CAPITAL SOCIAL.

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de 8,100,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

#### 21. RESERVAS.

##### Reserva legal.

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

##### Reserva facultativa.

De conformidad con la Ley de Compañías, corresponden a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de directorio y accionistas.

#### 22. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### 23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los ingresos ordinarios de la Compañía corresponden a ventas propias del negocio, cobranza de usuarios, coberturas adicionales, ventas de cheques de asistencia médica, tarjetas de identificación, cobros de copagos, emisión de documentos y atención pacientes particulares.

#### 24. COSTO Y GASTOS DE OPERACIÓN.

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle fue como sigue:

Detalle	Costo directo	Gastos de operación
Consultas	5,309,452	-
Honorarios por procedimientos	2,614,699	-
Laboratorios	5,663,103	-
Servicios clínicos	5,985,921	-
Terapia	1,114,796	-
Materiales ortopédicos	123,355	-
Gastos de personal	3,236,193	8,042,211
Utilidades trabajadores	-	484,727
Medicinas	3,947,522	-
Accidentes personales	1,601,480	-
Insumos	1,170,747	573,564
Cobertura medicinas	717,110	-
Odontología	506,123	-
Gastos de gestión	-	75,939
Amortizaciones	-	35,400
Arriendos	-	456,199
Comisiones	-	1,383,971
Depreciaciones	272,996	459,498
Gastos de viaje	-	222,580
Honorarios profesionales	-	151,331
Suman y pasan...	32,263,497	11,885,420

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Detalle	Costo directo	Gastos de operación
Suman y vienen...	32,263,497	11,885,420
Mantenimiento	145,727	678,464
Publicidad	-	216,771
Royalties	-	1,092,391
Servicios básicos	-	406,511
Vigilancia	-	418,428
Otros	8,067	330,378
	<u>32,417,291</u>	<u>15,028,363</u>

Al 31 de diciembre de 2011, el detalle fue como sigue

Detalle	Costo directo	Gastos de operación
Clínicas y hospitales	6,007,557	-
Honorarios médicos	5,525,989	-
Laboratorios	5,391,630	-
Reembolsos médicos a usuarios	3,540,619	-
Gastos de personal	2,749,341	8,098,529
Participación de los trabajadores en las utilidades	115,115	336,432
Medicinas	2,026,336	-
Accidentes de tránsito	1,427,795	-
Insumos	1,003,989	335,766
Cobertura medicinas	651,885	-
Odontología	511,884	-
Gastos de gestión	185	139,371
Amortizaciones	-	47,089
Arriendos	-	411,280
Comisiones	-	1,170,200
Depreciaciones	-	727,450
Gastos de viaje	-	202,461
Honorarios profesionales	-	120,493
Mantenimiento	-	860,408
Publicidad	-	421,389
Royalties	-	1,002,017
Servicios básicos	-	485,504
Vigilancia	-	374,058
Otros	118,209	248,350
Total	<u>29,070,534</u>	<u>14,980,797</u>

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 25. OTROS INGRESOS, NETO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Dividendos	398,728	169,375
Publicidad	56,741	61,804
Donaciones	(24,945)	(51,713)
Otros	(1,179)	297,543
	<u>429,345</u>	<u>477,009</u>

#### 26. 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 con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía.

Sociedad	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Compra de servicios:</u>				
Clínica Internacional Intersanitas S.A.	(1) Subsidiaria	Hospitalizaciones y emergencia	7,038,457	6,410,821
		Arriendos	10,426	10,427
		Exámenes de laboratorio	2,546	2,707
		Otros	90	221
			<u>7,051,519</u>	<u>6,424,176</u>
Amecare S.A.	Principal Accionista	Regalías	975,349	805,193
		Pago de dividendos	1,491,698	2,050,573
			<u>2,467,047</u>	<u>2,855,766</u>
<u>Ventas de servicios:</u>				
Clínica Internacional Intersanitas S.A.	(2) Subsidiaria	Compra medicina pre- pagada	131,725	112,143
		Dividendos recibidos	199,364	-
			<u>331,089</u>	<u>112,143</u>

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Sociedad	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: (Nota 3)</u>				
La Fragua S.A.	Subsidiaria		9,717	7,484
Latinsanitas S.A.	Compañía relacionada		16,735	16,735
Inmobiliaria Ecuavantisa S.A.	Compañía relacionada		956,505	-
			<u>982,957</u>	<u>24,219</u>
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas:</u>				
Amercare S.A.	Principal Accionista		879,578	805,118
Inmobiliaria Higuera S.A.	Compañía relacionada		(882)	882
			<u>878,696</u>	<u>806,000</u>

- (1) Los saldos por cobrar y por pagar a su entidad relacionada no devengan intereses y tienen un plazo máximo de 15 días. Clínica Internacional Intersanitas S.A. presta a Ecuasanitas S.A. sus servicios relacionados a tratamientos clínicos y quirúrgicos, diagnósticos clínicos e impresión de imágenes a pacientes hospitalizados y ambulatorios y la venta de suministros médicos a precios previamente convenidos entre las partes.
- (2) Corresponde a la venta de planes de seguros médicos prepagados a su compañía relacionada Clínica Internacional Intersanitas S.A., en beneficio de sus empleados.
- (3) Cuentas agrupadas dentro del rubro "Otras cuentas por cobrar" del estado financiero.

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

#### Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son los Directores y principales ejecutivos.

#### 27. CONTRATOS, CONVENIOS Y COMPROMISOS.

##### Convenios por regalías.

La Compañía con fecha 20 de septiembre de 1993 suscribe un convenio con Amercare S.A. una compañía organizada y constituida bajo las leyes Españolas con sede principal en Madrid, representada en Ecuador por Latinsanitas S.A. El mencionado convenio principalmente establece lo siguiente:

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Amercare S.A. otorga a Ecuasanitas S.A. licencia exclusiva para el uso de los conocimientos tecnológicos en el Ecuador; en tal circunstancia y en plenitud de derechos declara que es propietaria exclusiva de todo derecho, título e interés sobre los conocimientos tecnológicos, que tales conocimientos no violan patentes u otros derechos de terceros, y que tales conocimientos no son objeto de reivindicación o juicio alguno.

Durante la vigencia del contrato, Amercare S.A. suministrará a Ecuasanitas S.A. la asistencia técnica que fuere razonablemente necesaria para la mejor utilización de los conocimientos tecnológicos.

En contraparte a la licencia para uso de conocimientos tecnológicos obtenida por la Compañía, así como por la asistencia técnica a recibirse, Ecuasanitas S.A. pagará a Amercare S.A. o a la Apoderada (Latinsanitas S.A.) regalías calculadas de la siguiente manera: 5% del valor de la cartera de cobranza de los contratos individuales vigentes desde el año 1980 en adelante. Dichos pagos se realizarán anualmente, dentro de los 90 días siguientes al final del ejercicio fiscal.

Todo pago de regalías hecho en virtud del presente convenio deberá ir acompañado del correspondiente informe contable, el mismo que deberá demostrar la manera en que se ha calculado la suma pagada.

El convenio tendrá vigencia desde el 1 de enero de 1993 por tiempo indefinido y reemplaza íntegramente todo acuerdo anterior entre la Compañía y Amercare S.A.

#### 28. CONTINGENCIAS.

Artículo 307 de la Ley de Seguridad Social.

De acuerdo con el artículo 307 de la Ley de Seguridad Social, en vigencia desde el 1 de diciembre de 2001, las compañías de seguros privados y medicina prepagada que actúan como agentes de retención de la contribución al Seguro Social Campesino debían realizar la retención del 0.5% sobre el valor de las primas netas de seguros directos para el financiamiento del Seguro Social Campesino; sin embargo, al existir, en opinión de las aseguradoras y compañías de medicina prepagada y sus asociaciones, una contradicción de la referida disposición con el artículo 60 de la Constitución Política de la República del Ecuador del año 1998 que establece que el Seguro Social Campesino se financiará con el aporte solidario de los asegurados y empleadores del sistema nacional de seguridad social, con la aportación diferenciada de las familias protegidas y las asignaciones fiscales, así como también con el aporte de los seguros públicos y privados que forman parte del sistema nacional de seguridad social, no efectuaron las retenciones y realizaron varias gestiones con la Superintendencia de Bancos y Seguros y otras entidades encaminadas a tener una posición única y definitiva.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Mediante Oficio No.7748 DIRESDDR de fecha 30 de octubre de 2010, la Contraloría General del Estado, en relación con el informe de la auditoría de gestión DA4-0006-2008 practicada a los componentes: "gestión operativa, administrativa y financiera, que incluyó el análisis a los pagos efectuados por concepto de bono rural y transporte de los médicos y odontólogos del Seguro Social Campesino", por el período comprendido entre el 1 de enero de 2003 y el 31 de diciembre de 2006, estableció una glosa a Ecuasanitas S.A. por el período comprendido entre julio de 2005 y diciembre de 2006, por el total de 83,312.32, debido a que la Compañía no había recaudado el 0.5% sobre el valor de las primas netas de seguros directos que en su opinión debían pagar obligatoriamente los asegurados en beneficio del Seguro Social Campesino, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 307 de la Ley de Seguridad Social.

Posteriormente, el 3 de febrero de 2011, se suscribió un convenio de recaudación y pago mediante el cual, la Federación Ecuatoriana de Empresas de Seguros (FEDESEG) y la Asociación Ecuatoriana de Empresas de Medicina Integral Prepagada (AEEMIP) se comprometen a que sus representadas recauden y transfieran al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y al Seguro Social Campesino los valores que debían haber sido retenidos conforme lo dispuesto en el artículo 307 de la Ley de Seguridad Social durante el período comprendido entre diciembre de 2001 y marzo de 2007 fijar en uno punto cincuenta y dos (1.52%) la tasa ponderada por este período.

El 15 de julio de 2011, la Procuraduría General de Estado resolvió que es procedente que la Superintendencia de Bancos y Seguros expida una Resolución para regular la recaudación de la Contribución al Seguro Social Campesino de años anteriores que no fue recaudada por la Compañía. El 23 de septiembre del 2011, la Superintendencia de Bancos y Seguros emitió la Resolución SBS-2011-765, misma que establece los mecanismos de recaudación que incluyen un plazo de 36 meses para la cancelación total de los valores no retenidos quedando a cargo de la Compañía el pago de los valores que no logren ser recaudados.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 se ha recaudado 204,650 y hasta el mes de marzo de 2013 71,998 por concepto de Seguro Campesino.

#### 29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o del exterior), de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes, es decir, deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía ha iniciado el análisis a través de sus asesores externos, para determinar si existe algún efecto impositivo para el año 2012. La Administración de la Compañía considera que se cumplirá con el plazo establecido para la presentación del Anexo e Informe integral de Precios de Transferencia; y estima que no existiría un efecto importante que se tenga que registrar en los estados financieros al 31 de diciembre de 2012. Para el año 2011, la Administración de la Compañía realizó y evaluó la incidencia de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones, sin que resultase necesario afectar la base imponible de dicho período para el cálculo del impuesto a la renta.

## ECUASANITAS S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

#### 30. SANCIONES.

- De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a la Compañía ECUASANITAS S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.

- De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía ECUASANITAS S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012.

#### 31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 23, 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

---